



# % DPAM

DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT



## DPAM INVEST B SA

### *Prospectus*

*Février 2021*

Sicav publique de droit belge ayant opté pour des placements répondant aux conditions prévues par la Directive 2009/65/EC

#### **Annexes au prospectus :**

- Statuts
- Rapports périodiques

## SOMMAIRE

PREAMBULE .....	2
PRESENTATION DE LA SICAV .....	4
INFORMATIONS CONCERNANT LE PROFIL DE RISQUE .....	22
INFORMATIONS CONCERNANT LES ACTIONS ET LEUR NEGOCIATION .....	22
COMMISSION ET FRAIS .....	24
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Bonds EUR Short Term 1 Y .....	31
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Bonds EUR .....	34
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable .....	37
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Euroland .....	42
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable .....	45
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities World Sustainable .....	50
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Europe Dividend .....	55
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable .....	58
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable .....	63
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends .....	68
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Bonds EUR IG .....	73
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable .....	76
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable .....	81
INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable .....	86

## PREAMBULE

### Restrictions à la souscription et au transfert d'actions

#### Général :

Le présent Prospectus ne constitue ni une offre ni une sollicitation dans un quelconque pays où une telle offre ou sollicitation serait illégale, ou dans lequel la personne faisant une telle offre ou sollicitation n'y serait pas habilitée.

Les souscripteurs potentiels sont invités à consulter leur conseiller juridique, fiscal ou autre habituel avant de décider de souscrire ou acquérir des actions de la SICAV.

#### Etats-Unis et Ressortissants Américains :

Les actions de la SICAV n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en application de la loi américaine « *Securities Act* » de 1933 telle qu'amendée (ci-après la « **Securities Act** ») ou de toute autre loi similaire promulguée par les Etats-Unis en ce compris tout Etat ou subdivision politique des Etats-Unis ou de leurs territoires, possessions ou autres régions soumises à la juridiction des Etats-Unis (ci-après globalement repris sous le terme « **Etats-Unis** »). En outre, la SICAV n'a pas été et ne sera pas enregistrée conformément au prescrit de la loi américaine « *Investment Company Act* » de 1940.

Par conséquent, les actions de la SICAV ne peuvent être offertes, vendues ou cédées aux Etats-Unis ou à des Résidents Américains Règlement S.

Pour les besoins du présent prospectus, le terme « Résident Américain Règlement S » doit s'entendre comme incluant les personnes visées dans le Règlement S du Securities Act et désigne notamment toute personne physique résidant aux Etats-Unis et toute personne morale (société de personnes, société de capitaux, société à responsabilité limitée ou toute entité similaire) ou toute autre entité créée ou organisée selon les lois des Etats-Unis (y compris tout patrimoine d'une telle personne créé aux Etats-Unis ou organisé selon les lois des Etats-Unis ou tout investisseur agissant pour compte de ces personnes).

Les investisseurs ont l'obligation d'aviser immédiatement la SICAV lorsqu'ils sont (le cas échéant, lorsqu'ils sont devenus) des Résidents Américains Règlement S. Si la SICAV constate qu'un investisseur est un Résident Américain Règlement S, la SICAV a le droit de procéder au remboursement forcé des actions concernées conformément aux dispositions des statuts et du présent prospectus.

Les présentes restrictions s'appliquent sans préjudice d'autres restrictions en ce compris, notamment, celles issues des exigences légales et/ou réglementaires liées à la mise en œuvre de FATCA (tel que ce terme est défini ci-dessous).

L'investisseur est invité à lire attentivement les sections « Application de FATCA en Belgique » et « Restrictions à la souscription ou à la détention d'actions » avant de souscrire à des actions de la SICAV.

## PRESENTATION DE LA SICAV

**Dénomination :** DPAM INVEST B

**Forme juridique :** société anonyme

**Date de constitution :** 17 mai 1991

**Durée d'existence :** illimitée

**Siège social :** Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles

### Statut :

SICAV publique à compartiments multiples ayant opté pour des placements répondant aux conditions de la Directive 2009/65/CE et régie, en ce qui concerne son fonctionnement et ses placements, par la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances (ci-après la Loi de 2012) et par l'Arrêté Royal du 12 novembre 2012 relatif aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la directive 2009/65/CE (ci-après l'Arrêté Royal de 2012).

### Liste des compartiments commercialisés par la SICAV (date de commercialisation) :

DPAM INVEST B Bonds EUR Short Term 1 Y (06/08/1992)

DPAM INVEST B Bonds Eur (04/10/1996)

DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable (07/12/1997)

DPAM INVEST B Equities Euroland (18/04/1998)

DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable (27/12/1999)

DPAM INVEST B Equities World Sustainable (14/12/2001)

DPAM INVEST B Equities Europe Dividend (16/09/2002)

DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable (31/12/2002)

DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable (02/10/2006)

DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends (17/12/2007)

DPAM INVEST B Bonds Eur IG (30/06/2010)

DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable (28/12/2010)

DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable (30/11/2020)

DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable (30/11/2020)

### Types d'actions :

Catégorie « A » : actions de distribution.

Catégorie « B » : actions de capitalisation.

### Classes d'actions :

**Classe A : actions de distribution offertes au public.**

#### Classe A EUR HEDGED :

actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe A par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro. Le gestionnaire doit prendre des mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

*Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.*

#### Classe V :

actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe A par le fait (i) qu'elles peuvent être offertes à la discrétion de la société de gestion à des distributeurs et des plates-formes au Royaume-Uni, en Suisse et dans les pays membres de l'union européenne, à l'exclusion de la Banque Degroof Petercam Belgique et de la Banque Degroof Petercam Luxembourg, (ii) qu'elles peuvent être offertes par des distributeurs et des plates-formes ayant conclu des accords de rémunération distincts avec leurs clients qui ne font l'objet d'aucune rétrocession, et (iii) qu'elles ne font l'objet d'aucune rétrocession sur les frais de gestion.

#### Classe E :

actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe A par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs éligibles<sup>1</sup> agissant pour compte propre, (ii)

<sup>1</sup> les « investisseurs éligibles » sont les investisseurs au sens de l'article 5, de la Loi du 3 août 2012, à savoir les clients professionnels visés à l'annexe A de l'Arrêté Royal du 3 juin 2007 portant les règles et modalités visant à transposer la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID) ainsi que les contreparties éligibles au sens de l'article 3, § 1er de l'Arrêté Royal du 3 juin 2007 susmentionné et les personnes morales qui ne sont pas considérées comme des investisseurs professionnels et qui ont demandé à être inscrites au registre des investisseurs éligibles auprès de la FSMA. Les personnes physiques, ainsi que les personnes morales qui ne font pas partie des investisseurs éligibles définis ci-dessus, n'ont pas accès à ces classes d'actions, même si les souscriptions sont effectuées dans le cadre d'un mandat de gestion discrétionnaire conclu avec un investisseur éligible.

qu'elles ont un montant minimum de souscription initial, (iii) une commission de gestion différente et (iv) une taxe annuelle différente.

#### **Classe E EUR HEDGED :**

actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe **E** par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro. Le gestionnaire doit prendre des mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.

#### **Classe M :**

actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe **A** par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, (ii) qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire, (iii) qu'elles sont réservées aux mandats dont la tarification est de type « all in » et par le fait (iv) qu'elles ont une commission de gestion différente.

*Dans ce contexte, le « all in » comprend au moins les commissions de gestion et les droits de garde prélevés sur le (les) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire de type « all in ».*

#### **Classe B : actions de capitalisation offertes au public.**

##### **Classe B LC :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **B** par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs concernés directement ou indirectement par un ou plusieurs contrat(s) « Services Agreement Life Cycle » en cours avec Degroof Petercam Asset Management et, (ii) qu'elles ont une commission de gestion différente.

##### **Classe B USD :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **B** par le fait qu'elles sont libellées en dollars des Etats-Unis d'Amérique.

##### **Classe B EUR HEDGED :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **B** par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro. Le gestionnaire doit prendre des

mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

*Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.*

##### **Classe L :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **B** par le fait (i) qu'elles ont un montant minimum de souscription initial, et (ii) une commission de gestion qui peut être différent.

##### **Classe L USD :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **L** par le fait qu'elles sont libellées en dollars des Etats-Unis d'Amérique.

##### **Classe W :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **B** par le fait (i) qu'elles peuvent être offertes à la discrétion de la société de gestion à des distributeurs et des plates-formes au Royaume-Uni, en Suisse et dans les pays membres de l'union européenne, à l'exclusion de la Banque Degroof Petercam Belgique et de la Banque Degroof Petercam Luxembourg; (ii) qu'elles peuvent être offertes par des distributeurs et des plates-formes ayant conclu des accords de rémunération distincts avec leurs clients qui ne font l'objet d'aucune rétrocession; et (iii) qu'elles ne font l'objet d'aucune rétrocession sur les frais de gestion;

##### **Classe W USD :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **W** par le fait (i) qu'elles sont libellées en dollars des Etats-Unis d'Amérique;

##### **Classe W EUR HEDGED :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **W** par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro. Le gestionnaire doit prendre des mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

*Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.*

## **Classe F :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **B** par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs éligibles<sup>1</sup> agissant pour compte propre, (ii) qu'elles ont un montant minimum de souscription initial, (iii) une commission de gestion différente et (iv) une taxe annuelle différente.

## **Classe F LC :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F** par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs concernés directement ou indirectement par un ou plusieurs contrat(s) « Services Agreement Life Cycle » en cours avec Degroof Petercam Asset Management, (ii) qu'elles n'ont pas de montant de souscription initial, et (iii) qu'elles ont une commission de gestion différente.

## **Classe F USD :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F** par le fait qu'elles sont libellées en dollars des Etats-Unis d'Amérique.

## **Classe F EUR HEDGED :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F** par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro. Le gestionnaire doit prendre des mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

*Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.*

## **Classe F USD HEDGED :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F USD** par le fait que le risque de change est couvert par rapport au dollar américain. Le gestionnaire doit prendre des mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

*Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.*

## **Classe F CHF HEDGED :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F CHF** par le fait que le risque de change est couvert par rapport au franc suisse. Le gestionnaire doit prendre des mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

*Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.*

## **Classe J :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F** par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, (ii) qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire, par le fait (iii) qu'elles n'ont pas de montant de souscription initial, et (iv) qu'elles ont une commission de gestion différente.

## **Classe N :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **B** par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, (ii) qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire, (iii) qu'elles sont réservées aux mandats dont la tarification est de type « all in » et par le fait (iv) qu'elles ont une commission de gestion différente.

*Dans ce contexte, le « all in » comprend au moins les commissions de gestion et les droits de garde prélevés sur le (les) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire de type « all in ».*

<sup>1</sup> les « investisseurs éligibles » sont les investisseurs au sens de l'article 5, de la Loi du 3 août 2012, à savoir les clients professionnels visés à l'annexe A de l'Arrêté Royal du 3 juin 2007 portant les règles et modalités visant à transposer la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID) ainsi que les contreparties éligibles au sens de l'article 3, § 1er de l'Arrêté Royal du 3 juin 2007 susmentionné et les personnes morales qui ne sont pas considérées comme des investisseurs professionnels et qui ont demandé à être inscrites au registre des investisseurs éligibles auprès de la FSMA. Les personnes physiques, ainsi que les personnes morales qui ne font pas partie des investisseurs éligibles définis ci-dessus, n'ont pas accès à ces classes d'actions, même si les souscriptions sont effectuées dans le cadre d'un mandat de gestion discrétionnaire conclu avec un investisseur éligible.

## **Classe P :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F** par l'absence (i) de commission de gestion, (ii) de montant minimum de souscription initial, par le fait (iii) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec Degroof Petercam Asset Management et (iv) , qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire.

## **Classe P EUR HEDGED :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **P** par le fait que le risque de change est couvert par rapport à l'euro. Le gestionnaire doit prendre des mesures afin de couvrir systématiquement le risque de change par rapport à la devise de référence du compartiment dans un seuil de tolérance défini dans les informations relatives au compartiment.

*Les investisseurs sont informés que la conduite d'une politique de couverture du risque de change est susceptible d'entraîner des coûts supplémentaires tels que mentionnés dans les informations relatives au compartiment.*

## **Classe Z :**

actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe **F** par le fait qu'elles sont réservées (i) à des investisseurs souscrivant pour un montant initial minimal de 25.000.000 EUR, par (ii) une commission de gestion différente et (iii) une taxe annuelle différente, étant entendu que les actionnaires investissant dans cette classe ne peuvent demander le rachat partiel de leurs actions de façon à réduire leur niveau d'investissement en-deçà du montant minimum de souscription initial.

## **Souscription initiale minimale par compartiment :**

Classe L : € 1.000

Classe L USD : montant en USD équivalent à € 1.000

Classe E, F, E EUR HEDGED, F EUR HEDGED : € 25.000

Classe F USD, F CHF HEDGED, F USD HEDGED : montant en USD ou CHF équivalent à € 25.000

Classe Z : € 25.000.000

Détention minimale applicable à toutes les classes : une action

Le service financier a mis en œuvre des dispositions pour vérifier en permanence si les personnes qui ont souscrit des actions d'une classe d'actions bénéficiant, sur un ou plusieurs points, d'un régime plus avantageux, ou qui ont acquis de telles actions, satisfont aux critères prévus.

## **Conseil d'administration de la SICAV :**

### **Président :**

- Monsieur Yvon LAURET, Administrateur indépendant de la sicav, Associé de Adeis (Luxembourg) SA

### **Membres :**

- Monsieur Philippe DENEFF, Head of Quantitative Equity & Asymmetric Asset Management, Membre du Comité de Direction de Degroof Petercam Asset Management SA
- Monsieur Jeroen SIONCKE, Chief Risk Officer, Membre du Comité de Direction de Degroof Petercam Asset Management SA
- Madame Caroline TUBEUF, Head of Legal & General Secretary Degroof Petercam Asset Management SA
- Monsieur Tomás MURILLO, Membre du Comité de Direction de Degroof Petercam Asset Management SA

## **Personnes physiques chargées de la direction effective :**

- Monsieur Philippe DENEFF, Head of Quantitative Equity & Asymmetric Asset Management, Membre du Comité de Direction de Degroof Petercam Asset Management SA, administrateur dans différents OPC.
- Monsieur Jeroen SIONCKE, Chief Risk Officer, Membre du Comité de Direction de Degroof Petercam Asset Management SA, administrateur dans différents OPC.

## **Société de gestion :**

SICAV qui a désigné une société de gestion d'organismes de placement collectif :

DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT SA, en abrégé Degroof Petercam AM ou DPAM

**Siège social :** Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles

**Constitution :** 29 décembre 2006

**Durée :** illimitée

## **Composition du Conseil d'administration :**

### **Président :**

- Monsieur Bruno COLMANT, Administrateur non exécutif de DPAM, CEO de Banque Degroof Petercam SA

### **Membres :**

- Monsieur Johny PAULY, Administrateur non exécutif de DPAM, Président du Directoire de Degroof Petercam Asset Services

- Monsieur François WOHRER, Administrateur non exécutif de DPAM, Head of Investment Banking, Financial Markets
- Monsieur Gautier BATAILLE de LONGPREY, Administrateur non exécutif de DPAM, Group Head of business Development
- Monsieur Jean-Baptiste DOUVILLE de FRANSSU, Administrateur non exécutif de DPAM,
- Monsieur Laurent DE MEYERE, Administrateur indépendant (UCITS V)
- Madame Véronique JEANNOT, Directrice Générale Banque Degroof Petercam France
- Monsieur Jean-Michel LOEHR, Administrateur indépendant (UCITS V)
- Monsieur Hugo LASAT, Président du Comité de direction et CEO de DPAM
- Monsieur Peter DE COENSEL, Head of Fixed Income Management et Membre du Comité de direction de DPAM
- Monsieur Philippe DENEFF, Head of Quantitative Equity & Asymmetric Asset Management et Membre du Comité de direction de DPAM
- Monsieur Tomás MURILLO, Head of Institutional Sales and Distribution International et Membre du Comité de direction de DPAM
- Monsieur Thomas PALMBLAD, Head of Institutional Sales and Distribution Belgium et Membre du Comité de direction de DPAM
- Monsieur Johan VAN GEETERUYEN, Head of Conviction Global Balanced Funds et Membre du Comité de direction de DPAM
- Monsieur Yves CEELLEN, Head of Institutional Portfolio Management, Membre du Comité de Direction de DPAM
- Monsieur Jeroen SIONCKE, Chief Risk Officer, Membre du Comité de Direction de DPAM

#### **Composition du Comité de direction :**

- Monsieur Hugo LASAT, Président du Comité de direction
- Monsieur Peter DE COENSEL
- Monsieur Philippe DENEFF
- Monsieur Tomás MURILLO
- Monsieur Thomas PALMBLAD
- Monsieur Johan VAN GEETERUYEN
- Monsieur Yves CEELLEN
- Monsieur Jeroen SIONCKE

#### **Commissaire :**

PwC Reviseurs d'Entreprises SRL, Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens Woluwe, représentée par Damien WALGRAVE

**Capital souscrit :** € 52.539.353,14

**Capital libéré :** € 52.539.353,14

#### **Autres organismes de placement collectif pour lesquels la société de gestion a été désignée :**

DPAM HORIZON B SA

OMEGA PRESERVATION FUND SA

ERGO FUND, fonds commun de placement

DPAM CAPITAL B SA

DPAM DBI-RDT SA

#### **Délégation de l'administration :**

DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES - 12 rue Eugène Ruppert – L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### **Service(s) financier(s) :**

BANQUE DEGROOF PETERCAM SA, Rue de l'Industrie, 44 - 1040 Bruxelles

#### **Distributeur(s) :**

DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT SA, en abrégé Degroof Petercam AM ou DPAM, Rue Guimard 18 - 1040 Bruxelles.

#### **Dépositaire de la SICAV :**

BANQUE DEGROOF PETERCAM LUXEMBOURG S.A, succursale belge, un établissement de crédit de droit luxembourgeois dont le siège social est situé 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg agissant par le biais de sa succursale belge (située Rue Guimard 19, 1040 Bruxelles) (le « Dépositaire »), a été désigné comme dépositaire de la SICAV aux termes d'un contrat écrit (le « **Contrat de Dépositaire** »).

Le Dépositaire remplit les obligations et devoirs prescrits par la loi et réglementation applicables et plus particulièrement les missions prévues par la loi de 2012.

En particulier, le Dépositaire est en charge de la garde des actifs de la SICAV conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables. Le dépositaire peut confier tout ou partie des actifs de la SICAV qu'il détient en garde aux sous-dépositaires qu'il aura pu désigner de manière occasionnelle.

En outre, le Dépositaire

- i) s'assure que les actifs dont il a la garde correspondent aux actifs mentionnés dans la comptabilité de la SICAV;
- ii) s'assure que le nombre de parts en circulation mentionné dans sa comptabilité correspond au nombre de parts en circulation mentionné dans la comptabilité de la SICAV;
- iii) s'assure que la vente, l'émission, le rachat, le remboursement et l'annulation des parts de la SICAV se fassent conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables, aux statuts et au prospectus de la SICAV;
- iv) s'assure que le calcul de la valeur nette d'inventaire des parts de la SICAV soit effectué conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables, aux statuts et au prospectus;
- v) s'assure que les limites de placement fixées par les dispositions légales et réglementaires applicables, les statuts et le prospectus de la SICAV soient respectées;
- vi) exécute les instructions de la SICAV ou de la société de gestion, sauf si elles sont contraires aux dispositions légales ou réglementaires applicables, aux statuts ou au prospectus de la SICAV;
- vii) s'assure dans les opérations portant sur les actifs de la SICAV, la contrepartie soit remise à celle-ci dans les délais habituels;
- viii) s'assure que les règles en matière de commissions et frais, telles que prévues par les dispositions légales et réglementaires, les statuts et le prospectus de la SICAV, soient respectées;
- ix) s'assure les produits de la SICAV reçoivent l'affectation conforme aux dispositions légales ou réglementaires applicables, à ses statuts et au prospectus.

Finalement, le Dépositaire veille au suivi adéquat des flux de liquidités de la SICAV et, plus particulièrement, à ce que tous les paiements effectués par des participants ou pour leur compte lors de la souscription de parts la SICAV aient été reçus et que toutes les liquidités de la SICAV aient été comptabilisées sur des compte de liquidités conformément aux dispositions légales.

Le Dépositaire doit agir de manière honnête, loyale, professionnelle, indépendante et uniquement dans l'intérêt de la SICAV et des actionnaires de la SICAV.

Le Dépositaire ne peut pas exercer d'activités, en ce qui concerne la SICAV ou la société de gestion agissant pour le compte de la SICAV, de nature à entraîner des conflits d'intérêts entre la SICAV, les actionnaires, la société de gestion et le Dépositaire. Un intérêt est une source d'avantage de quelque nature que ce soit et un conflit

d'intérêt est une situation dans laquelle, dans l'exercice des activités du Dépositaire, les intérêts de ce dernier sont en concurrence avec ceux, notamment, de la SICAV, des actionnaires et/ou de la société de gestion.

Le Dépositaire peut fournir à la SICAV, directement ou indirectement, une série de prestations de services bancaires en sus des services de dépositaire au sens strict du terme.

La fourniture de prestations de services complémentaires, ainsi que les liens capitalistiques entre le Dépositaire et certains acteurs de la SICAV, peuvent conduire à certains conflits d'intérêts entre la SICAV et le Dépositaire.

Les situations présentant un susceptible conflit d'intérêts lors de l'exercice des activités du Dépositaire, peuvent, entres autres, être les suivantes :

- le Dépositaire est susceptible de réaliser un gain financier ou d'éviter une perte financière aux dépens de la SICAV;
- le Dépositaire a un intérêt dans l'exercice de ses activités qui est différent de l'intérêt de la SICAV;
- le Dépositaire est incité, pour des raisons financières ou autres, à privilégier les intérêts d'un client par rapport à ceux de la SICAV;
- le Dépositaire reçoit ou recevra d'une autre contrepartie que la SICAV, un avantage en relation avec l'exercice de ses activités autre que les commissions usuelles.
- le Dépositaire et la société de gestion sont liés directement ou indirectement à Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. et certains membres du personnel de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. sont membres du conseil d'administration de la société de gestion;
- le Dépositaire a recours à des délégations et sous-délégués pour assurer ses fonctions;
- le Dépositaire peut fournir à la SICAV une série de prestations de services bancaires en sus des services de dépositaire.

Le Dépositaire peut exercer ce type d'activité s'il a séparé, sur le plan fonctionnel et hiérarchique, l'exercice de ses tâches de Dépositaire de ses autres tâches potentiellement conflictuelles et si les conflits d'intérêts potentiels sont dûment détectés, gérés, suivis et communiqués aux actionnaires de la SICAV.

Afin d'atténuer, identifier, prévenir et réduire les conflits d'intérêts susceptibles de survenir, les procédures et mesures en matière de conflits d'intérêts ont été mises en place au sein du Dépositaire afin de veiller concrètement à

ce qu'en cas de survenance d'un conflit d'intérêt, à ce que l'intérêt du Dépositaire ne soit pas privilégié de manière inéquitable.

Notamment :

- les membres du personnel de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. qui sont membres du conseil d'administration de la SICAV n'interféreront pas dans la gestion de la SICAV qui demeure confiée à la société de gestion qui soit l'assurera, soit la délèguera, suivant ses propres procédures et règles de conduite ;
- aucun membre du personnel de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A., accomplissant ou participant aux fonctions de garde, de surveillance et/ou de suivi adéquat des flux de liquidité ne pourra être membre du conseil d'administration de la SICAV.

La liste actualisée des délégations et sous-délégués auxquels a recours le Dépositaire est disponible via le site <https://funds.degroofpetercam.com> (onglet 'Informations réglementaires').

Le Dépositaire contrôle les conflits d'intérêts potentiels pouvant survenir avec ses sous-délégués. Actuellement, le Dépositaire n'a pas relevé de conflits d'intérêts avec ses sous-délégués.

Lorsque, malgré les mesures mises en place afin d'atténuer, identifier, prévenir et réduire les conflits d'intérêts susceptibles de survenir auprès du Dépositaire, un tel conflit survient, le Dépositaire devra en tout temps respecter ses obligations légales et contractuelles envers la SICAV. Si un conflit d'intérêt risquait d'affecter significativement et défavorablement la SICAV ou les actionnaires de la SICAV et ne peut être résolu, le Dépositaire en informera dûment la SICAV qui devra prendre une action appropriée.

Les informations actualisées relatives au Dépositaire, ses missions, les éventuels conflits d'intérêts, des éventuelles fonctions de garde déléguées, ainsi que la liste des délégués et sous-délégués et d'identification des conflits d'intérêts susceptibles de résulter d'une telle délégation, peuvent être obtenues sur simple demande des actionnaires.

La rémunération de la Banque Dépositaire en ce qui concerne les différents compartiments de la SICAV est décrite au sein des annexes dédiées auxdits compartiments.

### Commissaire :

PwC Reviseurs d'Entreprises SRL, ayant son siège social à 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, représentée par Monsieur Briec LEFRANCO, réviseur d'entreprises. Le

commissaire est, entre autres, responsable du contrôle des données comptables contenues dans le rapport annuel de la SICAV.

### Groupe financier promoteur de la SICAV : Groupe Degroof Petercam

### Politique de rémunération :

La politique de rémunération a été établie par Degroof Petercam Asset Management en application de et en conformité avec les exigences de la réglementation relative à la politique de rémunération dans les sociétés de gestion d'OPCA et d'OPCVM. DPAM étant filiale d'un établissement de crédit fournissant des services d'investissement, la politique de rémunération tient compte également de certaines réglementations applicables à sa maison mère.

Cette politique de rémunération peut être résumée comme suit :

- La politique de Rémunération promeut une gestion du risque saine et efficace et n'encourage aucune prise de risque qui excéderait le niveau de risque toléré par DPAM et qui serait incompatible avec les profils de risque, les actes constitutifs des OPCA et OPCVM gérés par DPAM ;
- La politique de Rémunération est conforme à la stratégie économique, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Société de Gestion, de la SICAV et des investisseurs et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts ;
- La politique de rémunération au sein du groupe Degroof Petercam et de ses filiales promeut le traitement homogène des packages de rémunération et autres avantages accordés aux membres du personnel par rapport aux fonctions et responsabilités exercées ainsi qu'un équilibre conforme aux pratiques du marché entre rémunération fixe et variable basé sur des objectifs de performance. Le package de rémunération est composé d'un salaire fixe, principalement basé sur les compétences et l'expérience, d'un régime d'assurance groupe ou de pension complémentaire et d'une rémunération variable ;
- L'évaluation des performances est réalisée sur base de critères financiers et non financiers, individuels et collectifs dans le cadre du processus d'Évaluation Individuelle annuelle (Performance Management Cycle) mis en œuvre au sein du groupe par le GHR (Département des ressources humaines de la Banque Degroof Petercam) ; la Politique de rémunération mise

en place par DPAM inclut des critères qualitatifs appropriés qui encouragent l'alignement des risques et des intérêts pris par les collaborateurs avec ceux des fonds d'investissement ( OPCVM et OPCA) qu'ils gèrent, des investisseurs de ces fonds et de la société de gestion et ce, à court, moyen et long terme. Ces critères qualitatifs incluent la conformité aux procédures internes et aux exigences réglementaires, le traitement équitable des investisseurs et leur degré de satisfaction ;

- L'évaluation des performances s'inscrit dans un cadre pluriannuel qui est adapté à la période de détention recommandée aux actionnaires de la SICAV de sorte qu'elle porte sur les performances à long terme de la SICAV et sur ses risques d'investissement et que le paiement effectif des composantes de la rémunération qui dépendent des performances s'échelonne sur la même période ;
- La politique de Rémunération assure un équilibre approprié entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale ; la composante fixe représente toujours une part suffisamment élevée de la rémunération globale ; la politique en matière de composantes variables de la rémunération est suffisamment souple et laisse notamment la possibilité de ne payer aucune composante variable. La détermination de la rémunération variable annuelle pour le personnel identifié, sauf les fonctions de contrôle, passe par la fixation d'un bonus cible exprimé en pourcentage du salaire fixe et repose actuellement sur les éléments suivants :
  - Evolution du résultat brut d'exploitation de Groupe Degroof Petercam ;
  - Evolution du résultat brut d'exploitation de l'activité « Institutional Asset Management » ;
  - Performance individuelle de la personne concernée.

Les détails de la Politique de Rémunération actualisée, y compris la composition du comité de rémunération sont accessibles via le site :

[https://funds.degroofpetercam.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory\\_disclosures/FR/FR%20Remuneration%20policy.pdf](https://funds.degroofpetercam.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/FR/FR%20Remuneration%20policy.pdf) (onglet 'Informations réglementaires').

Un exemplaire imprimé sera mis à disposition gratuitement sur demande adressée à Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard, 18, 1040 Bruxelles ou à l'adresse e-mail suivante : [DPAM@degroofpetercam.com](mailto:DPAM@degroofpetercam.com).

## Personne(s) supportant les frais dans les situations visées aux articles 115, § 3, alinéa 3, 149, 152, 156, 157 § 1er, alinéa 3, 165, et 179, alinéa 3 de l'Arrêté Royal de 2012 :

Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles.

## Capital :

Le capital social est toujours égal à la valeur de l'actif net. Il ne peut être inférieur à € 1.200.000.

## Comptes et inventaires :

Sauf dispositions contraires dans les informations concernant le compartiment, les comptes et inventaires sont établis en Euro.

## Règles pour l'évaluation des actifs :

Le patrimoine des organismes de placement collectif publics à nombre variable d'actions est évalué conformément aux articles 11 à 14 inclus de l'arrêté royal du 10 novembre 2006 relatifs à la comptabilité, aux comptes annuels et aux rapports périodiques de certains organismes de placement collectif publics à nombre variable de parts.

En résumé, sans reprendre exhaustivement les articles précités, ceci signifie ce qui suit :

Les éléments du patrimoine qui sont négociés sur un marché actif ne fonctionnant pas à l'intervention d'établissements financiers tiers, seront évalués sur la base du cours de clôture.

Les éléments du patrimoine qui sont négociés sur un marché actif fonctionnant à l'intervention d'établissements financiers tiers, seront évalués sur la base du cours acheteur (pour les actifs) et du cours vendeur (pour les passifs) actuels.

A défaut d'un cours acheteur, d'un cours vendeur ou d'un cours de clôture, c'est le prix de la transaction la plus récente qui sera retenu pour procéder à l'évaluation des éléments visés, à condition que la situation économique n'ait pas fondamentalement changé depuis cette transaction.

Si les cours sur un marché organisé ou un marché de gré à gré, ne sont pas représentatifs ou s'il n'existe pas de marché organisé ni de marché de gré à gré, la juste valeur actuelle d'éléments du patrimoine similaires pour lesquels il existe un marché actif sera retenu à condition que cette juste valeur soit adaptée en tenant compte des différences entre les éléments du patrimoine similaires. Si, pour un élément du patrimoine déterminé, la juste valeur d'éléments du patrimoine similaires est inexistante, la juste

valeur de l'élément concerné est déterminée en recourant à d'autres techniques de valorisation, à certaines conditions.

Dans la situation exceptionnelle où le cours acheteur et/ou le cours vendeur ne sont pas disponibles pour les obligations et autres titres de créance, mais qu'un cours milieu de marché est connu, le cours milieu de marché sera corrigé au moyen d'une méthode adéquate pour arriver au cours acheteur et/ou cours vendeur ou il sera retenu. Cette dernière façon de procéder sera motivée dans le rapport annuel et/ou semestriel.

Les actions d'organismes de placement collectif à nombre variable de parts qui sont détenues par l'organisme de placement collectif, sont évaluées à leur juste valeur conformément aux paragraphes précédents. Par dérogation à ce qui précède, l'évaluation à leur juste valeur des actions d'organismes de placement collectif à nombre variable de parts pour lesquelles il n'existe pas de marché organisé ni de marché de gré à gré, est opérée sur la base de la valeur nette d'inventaire de ces actions.

Sans préjudice du traitement des intérêts courus, les avoirs à vue, les engagements en compte courant, les montants à recevoir et à payer à court terme, les avoirs fiscaux et dettes fiscales, et les autres dettes sont évalués à leur valeur nominale, déduction faite des réductions de valeur qui leur ont été appliquées et des remboursements qui sont entre-temps intervenus.

Compte tenu de l'importance relativement faible des créances à terme (autres que celles visées au paragraphe précédent) qui ne sont pas représentées par des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire négociables, au regard de la valeur d'inventaire, celles-ci sont évaluées à leur valeur nominale, déduction faite des réductions de valeur qui leur ont été appliquées et des remboursements intervenus entre-temps, pour autant que la politique d'investissement de l'organisme de placement collectif ne soit pas axée principalement sur le placement de ses moyens dans des dépôts, des liquidités ou des instruments du marché monétaire.

### Date de clôture des comptes :

31 décembre

### Règles relatives à l'affectation des produits nets :

Pour les actions de distribution, un dividende sera, en principe payé :

- soit par décision du conseil d'administration en cours d'exercice, sous forme d'un acompte sur dividendes ;

- soit après décision de l'assemblée générale ordinaire si les résultats distribuables le permettent.

### Régime fiscal :

Le régime fiscal décrit ci-dessous est lié à la détention d'actions de la SICAV par un investisseur ainsi qu'à leur rachat par la SICAV, à l'exclusion des plus-values réalisées sur un marché secondaire puisque ce dernier est inexistant.

#### *Dans le chef de la SICAV :*

La SICAV bénéficie de la base imposable alternative réservée à certaines sociétés d'investissements établies en Belgique. Sa charge fiscale à l'impôt des sociétés est donc très faible, voire inexistante.

Les revenus d'origine belge encaissés par la SICAV ne font pas l'objet d'une retenue à la source belge sauf en ce qui concerne les dividendes belges sur lesquels une retenue à la source non imputable et non récupérable de 30% s'applique.

Les revenus d'origine étrangère encaissés par la SICAV peuvent faire l'objet de retenues à la source étrangères dont le taux est en général limité conformément aux conventions préventives de double imposition.

La SICAV est également soumise à une Taxe d'abonnement applicable selon la classe d'action :

- Actions de classe A, B, B USD, B LC, A EUR Hedged, B EUR Hedged, L, B USD, M, N, V, W, W USD et W EUR Hedged : 0,0925 %
- Actions de classe E, F, F USD, F LC, E EUR Hedged, F EUR Hedged, F USD Hedged, F CHF Hedged P, P EUR Hedged, Z, J : 0,01 %

des montants nets placés en Belgique.

#### *Dans le chef de l'investisseur personne physique et résident belge :*

##### *Taxation des dividendes*

Les dividendes distribués par la SICAV à des investisseurs personnes physiques belges sont soumis au précompte mobilier belge au taux de 30%.

##### *Taxation des plus-values réalisées à l'occasion de la cession des actions par la SICAV*

Sans préjudice du régime fiscal exposé ci-dessous, les plus-values réalisées lors du rachat des actions de la SICAV ou lors du partage total ou partiel de son avoir social ne sont

pas soumises à l'impôt des personnes physiques si l'investisseur agit dans le cadre de la « gestion normale de son patrimoine privé. »

*Taxation au taux de 30% de la partie de la plus-value<sup>3</sup> provenant d'intérêts, de plus-values ou moins-values du rendement d'actifs investis dans des créances<sup>4</sup>, réalisée lors du rachat des actions de la SICAV ou lors du partage total ou partiel de l'avoir social de la SICAV*

Le régime fiscal se distingue selon que :

a) Acquisition d'une part jusqu'au 31.12.2017

- Le compartiment investit moins de 25% de ses avoirs dans des titres de créances. L'investisseur ne sera pas imposé sur les revenus qui proviennent directement ou indirectement, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values du rendement d'actifs investis dans des créances ;
- Le compartiment investit plus de 25% de ses avoirs dans des titres de créances. L'investisseur supporte un précompte mobilier de 30% sur la partie de la plus-value qui représente des revenus provenant directement ou indirectement, sous forme d'intérêts, de plus-values ou moins-values, du rendement d'actifs investis dans des créances ;
- Le compartiment est susceptible d'investir plus de 25% de ses avoirs dans des titres de créances. L'investisseur pourrait être amené à supporter un précompte mobilier de 30% sur la partie de la plus-value qui représente des revenus provenant directement ou indirectement, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values, du rendement d'actifs investis dans des créances.

b) Acquisition d'une part à partir du 01.01.2018

- Le compartiment investit moins de 10% de ses avoirs dans des titres de créances. L'investisseur ne sera pas imposé sur les revenus qui proviennent directement ou indirectement, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values du rendement d'actifs investis dans des créances ;
- Le compartiment investit plus de 10% de ses avoirs dans des titres de créances. L'investisseur supporte un précompte mobilier de 30% sur la partie de la plus-value qui représente des revenus provenant directement ou indirectement, sous forme d'intérêts, de plus-values ou moins-values, du rendement d'actifs investis dans des créances ;

- Le compartiment est susceptible d'investir plus de 10% de ses avoirs dans des titres de créances. L'investisseur pourrait être amené à supporter un précompte mobilier de 30% sur la partie de la plus-value qui représente des revenus provenant directement ou indirectement, sous forme d'intérêts, plus-values ou moins-values, du rendement d'actifs investis dans des créances.

*Taxe sur les opérations de bourse*

Une taxe de 1,32% sur le prix de cession s'applique en cas de rachat des actions de capitalisation par la SICAV, avec un maximum de EUR 4.000 par transaction.

***Dans le chef de l'investisseur société résidente fiscale belge :***

*Taxation des dividendes et des plus-values réalisées à l'occasion du rachat de ses actions par la SICAV - Régime ordinaire*

Un précompte mobilier de 30% sera retenu sur les dividendes distribués par la SICAV à des investisseurs sociétés. Ce précompte mobilier est toutefois en principe imputable ou remboursable pour la société.

Les dividendes et plus-values réalisées à l'occasion du rachat sont taxables à l'impôt des sociétés au taux de :

- 33,99% (pour les exercices antérieurs à l'EI 2019)
- 29,58% (pour l'exercice d'imposition 2019 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1er janvier 2018).
- 25% (pour l'exercice d'imposition 2021 se rattachant à une période imposable qui débute au plus tôt le 1er janvier 2020, Un investissement dans des actions de capitalisation d'une SICAV peut avoir des conséquences sur la base de calcul des intérêts notionnels incrémentaux et peut également entraîner la perte du taux réduit à l'impôt des sociétés sur la première tranche de € 100.000.

*Taxe sur les opérations de bourse*

Une taxe de 1,32% s'applique en cas de rachat des actions de capitalisation par la SICAV. La taxe est due sur le prix de cession, avec un maximum de € 4.000,00 par transaction.

<sup>3</sup> La base taxable ne peut être supérieure à la plus-value obtenue par l'investisseur à l'occasion de l'opération étant entendu que si l'investisseur a acquis les actions par donation, il sera tenu compte de la valeur de l'action au moment de son acquisition par le donateur.

<sup>4</sup> Sont visées les créances de toute nature assorties ou non de garanties hypothécaires ou d'une clause de participation aux bénéfices du débiteur, et notamment les revenus des fonds publics et des obligations d'emprunts, y compris les primes et lots attachés à ceux-ci, indépendamment de leur date d'émission.

## **Dans le chef de l'investisseur personne physique ou société non-résident belge :**

### *Taxation des dividendes*

Les dividendes distribués par la SICAV à des investisseurs personnes physiques non-résidents sont, sous réserve de dispositions plus favorables prévues par les Conventions préventives de la double imposition, soumis au précompte mobilier au belge au taux de 30 %.

### *Fiscalité française*

Dans le chef de l'investisseur personne physique et résident français : Les compartiments suivants sont éligibles au PEA (Plan d'épargne actions), DPAM INVEST B Equities Euroland, DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable, DPAM INVEST B Equities Europe Dividend, DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable et DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable. La SICAV prend l'engagement d'investir 75 % au moins de l'actif des compartiments susvisés en titres ou droits éligibles au PEA.

### *Fiscalité allemande*

Les compartiments suivants investiront en permanence au moins 50% de leurs actifs dans des actions, telles que définies à la sec. 2 al. 8 de la loi allemande sur la taxe d'investissement (2018) et garantissent donc l'éligibilité à l'exonération partielle des fonds d'actions pour les investisseurs résidents allemands :

- DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable
- DPAM INVEST B Equities Euroland
- DPAM INVEST B Equities World Sustainable
- DPAM INVEST B Equities Europe Dividend
- DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable
- DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable
- DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends
- DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable
- DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable

Les compartiments suivants investiront en permanence au moins 25% de leurs actifs dans des actions, telles que définies à la sec. 2 al. 8 de la loi allemande sur la taxe d'investissement (2018) et garantissent donc l'éligibilité à l'exonération partielle de l'impôt sur les fonds mixtes pour les investisseurs résidents allemands :

- DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable
- DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable

Le régime d'imposition des revenus et des plus-values perçus par les investisseurs individuels ou sociétés non-résidents dépend de la législation fiscale applicable selon la situation personnelle de chacun et /ou l'endroit où le capital est investi ou le siège est établi. Dès lors, si un investisseur n'est pas sûr de sa situation fiscale, il lui incombe de se renseigner auprès de professionnels ou, le cas échéant, d'organisations locales.

### **Programme de prêt de titres :**

Les informations suivantes sont communiquées aux investisseurs notamment dans le cadre du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation.

- 1) Un programme de prêt de titres a été mis en place en vue d'augmenter les revenus des compartiments de la SICAV.

Dans une convention entre J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé 6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché du Luxembourg et la sicav, J.P. Morgan Bank Luxembourg a été désignée comme agent de tous les compartiments de la SICAV qui s'adresse à un emprunteur unique ou à plusieurs emprunteurs à qui la propriété des titres est transférée.

L'ensemble des titres des compartiments est susceptible de faire l'objet d'un prêt, étant entendu que les prêts ne doivent pas porter atteinte à la gestion du portefeuille par le gestionnaire. A cet effet, il est notamment prévu que les titres dont les gestionnaires de la SICAV envisagent la cession, ne seront pas prêtés et que les titres prêtés pourront être rappelés au cas où le gestionnaire du fonds entendrait les réaliser.

Les obligations de l'emprunteur découlant des prêts de titres sont garanties par des garanties financières sous forme de collatéral en espèces ou en obligations autorisées par la réglementation. La valeur de marché du collatéral par rapport à la valeur de marché des actifs prêtés du compartiment doit dépasser à tout moment la valeur réelle des titres prêtés.

Compte tenu des garanties mises en place, le risque engendré par le programme de prêt de titre est assez faible.

- 2) Le type d'actifs pouvant entrer dans le programme de prêt de titres est limité aux actions. Les Compartiments qui font l'objet d'un prêt de titres sont nommés dans les rapports périodiques de la SICAV.

- 3) La proportion maximale d'actifs sous gestion pouvant être inclus dans le programme de prêt de titres est limitée à 20%.
- 4) La proportion attendue d'actifs sous gestion pouvant être inclus dans le programme de prêt de titres est difficile à déterminer. Les investisseurs peuvent se baser sur les chiffres de l'an dernier figurant dans le dernier rapport périodique (annuel) de la SICAV. La proportion d'actifs sous gestion d'un compartiment de la SICAV prêté ne peut en aucun cas dépasser 20%.
- 5) Critères déterminant le choix des contreparties : les contreparties au prêt de titres sont d'abord sélectionnées par l'Agent prêteur. Après cette première évaluation, la Société de Gestion sélectionne les contreparties éligibles. Les contreparties sont sélectionnées en fonction d'une méthodologie de rating interne qui tient compte des ratings externes et des spreads du CDS (Crédit Default Swap). La contrepartie doit avoir un rating minimum de A- (ou équivalent). La contrepartie doit être située dans une juridiction où la loi applicable autorise le mécanisme qui permet de réduire le risque de contrepartie (généralement les clauses « set-off », « close-out netting » et « outrights transfer », présentes dans les contrats CSA ». Les contreparties situées en Europe ou en Amérique du Nord sont favorisées mais des exceptions sont possibles.
- 6) Garanties acceptables : seules les garanties approuvées sont acceptables, à savoir :
- Garanties d'États EUR : Allemagne, Autriche, Belgique, Finlande, France, Luxembourg et Pays-Bas,
  - Gilts britanniques,
  - Bons du Trésor américain,
  - Garanties d'États OCDE : Australie, Canada, Danemark, Norvège, Nouvelle-Zélande, Suède et Suisse,
  - Rating minimum de AA-
- Seuls les instruments décrits à l'art. 12 b de l'Arrêté royal du 07/03/2006 relatif aux prêts de titres par certains organismes de placement collectifs sont acceptés en garantie. Il existe une diversification en termes d'émetteurs, mais le risque de concentration peut résulter d'une concentration dans les obligations d'un gouvernement européen. Une corrélation positive entre les actifs et les garanties est privilégiée mais en raison des restrictions en termes de garanties éligibles,
- définies à l'art. 12 de l'arrêté royal ci-dessus, les corrélations négatives ne peuvent être entièrement exclues.
- 7) Evaluation de la garantie :
- La garantie est évaluée quotidiennement, au prix du marché. Les sources de prix utilisées sont IDC (source principale), Loanet, Bloomberg et Reuters. Si des garanties supplémentaires sont requises, elles feront l'objet d'une demande de règlement le même jour. Le niveau de la garantie est contrôlé quotidiennement.
- 8) Gestion des risques :
- Les risques liés au prêt de titres sont contrôlés par la Société de Gestion et l'Agent prêteur.
- Les risques principaux sont les suivants :
- Risques de contrepartie : la possibilité qu'un emprunteur fasse défaut et/ou soit dans l'incapacité de restituer les titres empruntés. Le risque de contrepartie est atténué par l'assurance de garantie excédentaire (avec évaluation quotidienne) et l'indemnisation de la défaillance de la contrepartie par l'Agent prêteur.
  - Risque de garantie : le risque que la valeur de la garantie soit, à un moment quelconque, inférieure à la valeur des titres empruntés. La garantie n'est pas réinvestie.
  - Risque opérationnel : risques liés à tous les processus opérationnels relatifs au prêt de titres. Il peut inclure, sans s'y limiter, les erreurs dans les termes des transactions entre l'Agent prêteur et l'emprunteur, les erreurs et failles des flux transactionnels, la défaillance de plateformes informatiques, etc.
- 9) Indications de la manière dont les actifs faisant l'objet d'opérations de financement sur titres et les garanties reçues sont conservés :
- L'Agent prêteur peut conserver les garanties par le biais de son réseau de sous-dépositaires, ou directement auprès d'un dépositaire central de titres. Les garanties sont séparées des autres actifs de l'agent. En alternance, les garanties peuvent être détenues par un tiers gestionnaire de garanties sous contrat auprès de l'agent et de l'emprunteur.
- Les actifs faisant l'objet de l'opération de financement sur titres sont conservés par le dépositaire de la SICAV sur un compte de prêt distinct.

## 10) Politique de partage des revenus générés par le programme de prêt de titres

Agent prêteur (J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.): en relation avec chaque prêt décrit ci-dessus, le prêteur (la SICAV) versera à l'Agent prêteur 10% des revenus (déduction faite de toute ristourne versée par l'Agent prêteur à un Emprunteur) générés par les Investissements autorisés en relation avec les prêts garantis sous forme d'espèces et de frais de prêt de titres versés ou à payer par l'Emprunteur sur les prêts non garantis sous forme d'espèces.

Le prêteur (SICAV) percevra 90% des revenus. De ces 90% de revenus, 65% est acquis aux compartiments de la SICAV et 25% est dû à Banque Degroof Petercam Luxembourg en rémunération forfaitaire pour l'administration opérationnelle du programme de prêt de titres.

L'agent prêteur n'est pas partie liée de la Société de Gestion.

## Politique de collatéral en matière de contrats futures et FX Forwards :

Si la Sicav vient à conclure d'éventuels contrats futures et FX forwards, chaque compartiment concerné devra recevoir une garantie (appelée également « collatéral ») en quantité suffisante.

### **Collatéral accepté :**

Pour les contrats futures et FX Forwards, le collatéral devra prendre la forme d'espèces uniquement.

Toutefois et uniquement pour les futures, ce collatéral en espèces ne peut être exprimé qu'en EURO.

### **Niveau de collatéral requis :**

Le niveau de collatéral requis peut varier selon qu'il s'agit d'une transaction future ou de FX forwards.

Pour les futures, il n'y a pas de montant minimum de collatéral. Les pertes et profits entre la Sicav et la contrepartie sont gérés quotidiennement et ceci afin de limiter le risque de contrepartie pour la Sicav.

Pour les FX forwards, le montant minimum de collatéral à fournir par la contrepartie s'élève au moins à € 500.000. Le collatéral à constituer par la Sicav dépend de la valeur nette d'inventaire qui est déterminée le dernier jour de chaque trimestre :

- si la valeur nette d'inventaire est égale ou supérieure à € 5.000.000, la Sicav doit constituer un collatéral de € 500.000 ;

- si la valeur nette d'inventaire est inférieure à € 5.000.000, la Sicav doit constituer un collatéral de € 250.000.

### **Politique de décote :**

Pour les FX forwards, la SICAV appliquera une décote de 8% pour le collatéral dans d'autres devises que l'EUR, USD ou GBP.

Pour les futures : pas de décote.

### **Politique de réinvestissement :**

Ni la contrepartie, ni la SICAV ne réinvestiront le collatéral reçu.

## Sources d'information :

- Informations sur les mesures prises pour effectuer les paiements aux actionnaires, le rachat ou le remboursement des actions, ainsi que la diffusion des informations concernant la SICAV : auprès de Banque Degroof Petercam SA ou Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles
- Sur demande, le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuels et semestriels ainsi que l'information complète sur les compartiments peuvent être obtenus, gratuitement, avant ou après la souscription des actions, auprès de Banque Degroof Petercam SA ou Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles. Ces documents et informations peuvent être également consultés sur le site internet <https://funds.degroofpetercam.com>.
- Le taux de rotation compare le volume en capitaux des transactions opérées dans le portefeuille avec la moyenne de l'actif net tenant compte de la somme des souscriptions et remboursements. Le taux de rotation est calculé conformément à la formule publiée dans l'Arrêté Royal de 2012 et peut être considéré comme un indicateur complémentaire de l'importance des frais de transaction.
- Le taux de rotation du portefeuille est repris dans le dernier rapport annuel. Il peut être obtenu pour les périodes antérieures auprès de Banque Degroof Petercam SA ou Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles.
- Les frais courants sont calculés conformément aux dispositions du Règlement (UE) N° 583/2010 de la Commission du 1er juillet 2010 mettant en œuvre la directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les documents d'informations clés pour l'investisseur et les conditions à remplir lors de la fourniture des documents

d'informations clés pour l'investisseur ou du prospectus sur un support durable autre que le papier ou au moyen d'un site web (ci-après le Règlement 583/2010) et sont repris dans les informations clés pour l'investisseur.

- Les frais courants comprennent les coûts d'exploitation à l'exception des frais de transaction et de livraison inhérents aux placements, des charges financières et des éventuelles commissions de performance. Les frais courants prennent la forme d'un chiffre unique exprimé en pourcentage de l'actif net. Ce chiffre se fonde sur les frais de l'exercice comptable précédent sauf en cas de variation des frais en cours d'exercice.
- Les performances historiques sont disponibles dans le dernier rapport annuel. **L'investisseur doit être conscient du fait qu'il s'agit de chiffres du passé qui ne constituent pas un indicateur de performance future.**

### Assemblée générale annuelle des actionnaires :

Le troisième mercredi du mois de mars à 11 heures, au siège social ou à tout autre endroit mentionné dans la convocation.

### Autorité compétente :

Autorité des services et marchés financiers, en abrégé FSMA, Rue du Congrès 12-14 1000 Bruxelles

Le prospectus est publié après avoir été approuvé par la FSMA, conformément à l'article 60, § 1er de la Loi de 2012. Cette approbation ne comporte aucune appréciation de l'opportunité et de la qualité de l'offre, ni de la situation de celui qui la réalise. Le texte officiel des statuts a été déposé au greffe du tribunal de commerce.

### Point de contact où des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire :

Banque Degroof Petercam SA ou Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard, 18 - 1040 Bruxelles (+32 2 287 93 36) de 8h30 à 17h00 les jours ouvrables du service financier et à l'adresse e-mail suivante :

[DPAM@degroofpetercam.com](mailto:DPAM@degroofpetercam.com).

### Personne responsable du contenu du prospectus et des informations clés pour l'investisseur :

Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles. Elle déclare qu'à sa connaissance les données du prospectus et des informations clés pour l'investisseur sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

### Conséquences juridiques de la souscription d'actions de la SICAV - Compétence judiciaire – Droit applicable :

- a) En souscrivant à des actions de la SICAV, l'investisseur devient actionnaire de la SICAV et du compartiment concerné.
- b) La relation d'actionnaire entre l'investisseur et la SICAV est régie par le droit belge et en particulier par la Loi de 2012, ainsi que, sauf indication contraire dans ladite loi, par le Code des sociétés et des associations. D'une manière générale, les tribunaux belges sont compétents pour traiter des éventuels litiges qui pourraient survenir entre un actionnaire et la SICAV.

Le règlement (CE) 593/2008 du Parlement Européen et du Conseil sur la loi applicable aux obligations contractuelles (Rome I) et le règlement (CE) 864/2007 du Parlement Européen et du Conseil sur la loi applicable aux obligations non contractuelles (Rome II) (les « Règlements de Rome ») ont force de loi en Belgique. Par conséquent, le choix de la loi applicable dans un quelconque contrat est sujet aux dispositions des Règlements de Rome. Le règlement (CE) 44/2001 du Conseil concernant la compétence judiciaire, la reconnaissance et l'exécution des décisions en matière civile et commerciale a force de loi en Belgique. En accord avec ces dispositions, un jugement obtenu devant un tribunal dans une autre juridiction de l'Union Européenne sera, en général, reconnu et exécuté en Belgique sans que sa substance ne soit revue, sauf dans certaines circonstances exceptionnelles.

### Droit de vote des actionnaires :

Chaque action donne droit à une voix au sein de son compartiment, la voix de l'action de capitalisation étant pondérée par la parité propre à ce compartiment. Pour le vote des résolutions intéressant tous les compartiments de la société, la voix de chacune des actions est pondérée par la fraction du capital social qu'elle représente d'après la dernière valeur d'actif net de la société arrêtée avant l'assemblée. Le total des voix par actionnaire est retenu sans fraction de voix.

Sauf les cas où la loi requiert des majorités et quorums qualifiés et dans les limites qu'elle fixe, les décisions sont prises à la majorité simple des voix exprimées, quel que soit le nombre d'actions représentées à l'assemblée.

### Liquidation d'un compartiment :

L'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration, peut décider de la liquidation d'un compartiment.

En tels cas, de même qu'en cas de dissolution de la société, la liquidation s'opère par les soins du conseil d'administration agissant comme comité de liquidation, à moins que l'assemblée générale compétente n'ait expressément désigné un ou plusieurs liquidateurs à cette fin et déterminé leur rémunération.

L'attribution des produits de liquidation aux actionnaires du ou des compartiments liquidés prend la forme d'un remboursement d'actions, identique et simultané pour toutes les actions de même catégorie et du même compartiment. Les demandes de souscription et de remboursement des actions d'un compartiment dont la liquidation est envisagée sont suspendues dès la publication de l'avis de convocation de l'assemblée générale appelée à approuver cette décision. Degroof Petercam Asset Management SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles contribue aux frais de liquidation dans le cas où au cours des douze mois précédant l'avis de proposition de liquidation des rachats représentant ensemble plus de 30% de l'actif net au moment de la dissolution ont eu lieu.

Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de réclamer cette contribution aux personnes qui globalement ont demandé des rachats des actions du compartiment à concurrence de plus de 5% du total des actions existantes pendant cette même période.

### Suspension du remboursement des actions :

Comme le prévoit l'article 195 de l'Arrêté Royal de 2012, les demandes d'entrée et de sortie sont suspendues, à l'initiative du conseil d'administration de la SICAV et pour le temps qu'il fixe, lorsque, compte tenu des circonstances, leur exécution pourrait porter abusivement préjudice aux intérêts légitimes de l'ensemble des actionnaires. D'autres circonstances exceptionnelles, comme celles décrites dans l'article 196 de l'Arrêté Royal de 2012, peuvent également conduire à la suspension des demandes de souscription et de remboursement.

### Existence de fee-sharing agreements :

De telles conventions entre d'une part, la SICAV ou le cas échéant le distributeur et le gestionnaire du portefeuille d'investissement, et d'autre part, d'autres distributeurs renseignés le cas échéant dans le prospectus et des tierces parties, entre autres des actionnaires de l'organisme de placement collectif, peuvent exister mais ne sont en aucun cas exclusives. Ces conventions ne portent pas atteinte à la faculté du gestionnaire d'exercer ses fonctions librement dans les intérêts des actionnaires de la SICAV. La répartition de la commission de gestion se fait aux conditions de marché.

### Mécanismes de liquidité spécifiques

Le conseil d'administration peut recourir aux différentes techniques suivantes :

#### ■ SWING PRICING

#### **Liste des compartiments qui pourront recourir au « swing pricing » :**

DPAM INVEST B Bonds EUR Short Term 1 Y

DPAM INVEST B Bonds Eur

DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable

DPAM INVEST B Equities Euroland

DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable

DPAM INVEST B Equities World Sustainable

DPAM INVEST B Equities Europe Dividend

DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable

DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable

DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends

DPAM INVEST B Bonds Eur IG

DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable

DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable

DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable

#### **Description de l'objectif, du fonctionnement et des modalités du « swing pricing » :**

L'objectif est de réduire la dilution des performances induite par les entrées ou sorties nettes. La performance de la sicav peut s'éroder par des transactions fréquentes en raison d'entrées ou de sorties importantes et la sicav peut souffrir des coûts de négociation (in) directs impliqués par les mouvements de capitaux. Le swing pricing offre la possibilité aux investisseurs déjà investis dans la sicav de ne pas supporter les frais de transaction ou le coût de l'illiquidité des marchés financiers sous-jacents, générés par l'entrée ou la sortie des investisseurs.

Grâce au swing pricing, les investisseurs existants ne devraient en principe plus supporter indirectement ces coûts de transaction, qui seront dès lors directement intégrés dans le calcul de la valeur nette d'inventaire (ci-après VNI) et supportés par les investisseurs entrants et sortants.

Le swing pricing protège les investisseurs à long terme, car un investisseur ne peut être affecté par le swing pricing qu'au jour de la souscription / du rachat.

#### **Modalités et fonctionnement :**

La méthode de swing pricing adoptée est basée sur les principes suivants :

- Il s'agit d'un swing partiel qui implique qu'un certain seuil doit être franchi avant que la VNI ne soit adaptée ;
- Il s'agit d'un swing symétrique qui est activé pour, à la fois, les souscriptions et les rachats ;
- L'utilisation du swing pricing est systématique, sans privilégier une ou plusieurs catégories d'investisseurs.

Le seuil du swing (ou Swing Threshold) est la valeur déterminée comme événement déclencheur pour les souscriptions et les rachats nets. Cette valeur seuil est exprimée en pourcentage de l'actif net total du compartiment concerné.

Le seuil du swing est toujours appliqué.

Facteur swing (ou Swing Factor) : l'orientation du swing découle des flux nets de capitaux applicable à une VNI.

En cas d'entrées nettes de capitaux, le swing factor lié aux souscriptions d'actions du compartiment sera ajouté à la VNI. Pour les rachats nets, le swing factor lié aux rachats d'actions du compartiment concerné sera déduit de la VNI. Dans les deux cas, tous les investisseurs entrants / sortants à une date donnée se voient appliquer une seule et même VNI.

Facteur swing maximal (ou Swing factor maximal) : fixé à 5 % maximum de la VNI non ajustée.

Le seuil et le facteur de swing seront publiés sur le site Web <https://funds.degroofpetercam.com> dans la section « Frais ».

## ■ ANTI-DILUTION LEVY

### **Liste des compartiments qui pourront recourir à « l'anti-dilution levy » :**

DPAM INVEST B Bonds EUR Short Term 1 Y  
DPAM INVEST B Bonds Eur  
DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable  
DPAM INVEST B Equities Euroland  
DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable  
DPAM INVEST B Equities World Sustainable  
DPAM INVEST B Equities Europe Dividend  
DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable  
DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable  
DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends  
DPAM INVEST B Bonds Eur IG  
DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable  
DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable  
DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable

### **Description de l'objectif, du fonctionnement et des modalités de « l'anti-dilution levy » :**

L'objectif de ce mécanisme vise à transférer l'impact négatif sur la VNI d'un compartiment de la sicav aux investisseurs qui ont généré cet impact.

### **Modalités et fonctionnement :**

Si les rachats / souscriptions dépassent un seuil, la sicav peut décider d'imposer un coût supplémentaire aux investisseurs entrants ou sortants, qui bénéficiera à la sicav. Des frais de sortie plus élevés peuvent être facturés en cas d'importantes sorties nettes, et des frais d'entrée plus élevés peuvent être facturés en cas d'importantes entrées nettes.

L'anti-dilution levy ne sera appliqué qu'après une décision explicite du conseil d'administration de la sicav. Il n'y a pas d'application automatique de ce mécanisme. La décision du conseil d'administration a trait tant au niveau du seuil et des coûts supplémentaires qu'à l'application ou non du mécanisme en cas de dépassement du seuil.

Il est important de noter que ces deux mécanismes « swing pricing » et « anti-dilution levy » ne peuvent pas être appliqués à la même VNI.

## ■ REDEMPTION GATES

Ce mécanisme permet à la sicav de suspendre partiellement l'exécution des demandes de rachat et/ou remboursement des parts (« redemption gates ») lorsque la variation négative du solde du passif de la société ou du compartiment pour un jour donné dépasse, pour le jour concerné, un pourcentage (ou seuil) déterminé par le conseil d'administration. Le seuil à partir duquel ce mécanisme peut être appliqué est fixé à 5 % pour tous les compartiments.

Le calcul de la VNI lui-même n'est pas suspendu étant donné que les ordres sont exécutés partiellement.

Seule la partie des demandes de sortie qui dépasse le seuil est concernée par cette suspension partielle. Elle doit être appliquée proportionnellement à toutes les demandes de sorties individuelles introduites à la date de clôture concernée.

La portion des demandes de sortie non exécutée suite à cette suspension partielle sera reportée d'une manière automatique à la prochaine date de clôture, sauf en cas de révocation de l'actionnaire ou si ce mécanisme est de nouveau appliqué.

La suspension partielle est toujours provisoire.

Une telle suspension se fera conformément au prescrit de l'article 198/1 l'Arrêté Royal de 2012.

En cas de suspension partielle de l'exécution des demandes de rachat et/ou remboursement, un avis aux actionnaires sera publié sur le site Web <https://funds.degroofpetercam.com> dans la section « Actualités/News ».

## Application de FATCA en Belgique :

Les dispositions relatives au respect des obligations fiscales concernant les comptes étrangers (« *foreign account tax compliance* ») de la loi américaine de 2010 sur les incitants au recrutement visant à restaurer l'emploi (« *Hiring Incentives to Restore Employment Act* ») ainsi que les règlements et directives y relatives, plus généralement connus sous le nom de « **FATCA** », ont introduit un régime de divulgation d'informations et de retenue à la source applicable à (i) certains paiements de source américaine, (ii) aux produits bruts provenant de l'aliénation d'actifs pouvant générer des intérêts ou des dividendes de source américaine et (iii) certains paiements effectués par, et certains comptes financiers détenus auprès d'entités considérées comme des institutions financières étrangères pour les besoins de FATCA (chacune de ces entités étant un « **IFE** »).

FATCA a été mis en place en vue de mettre fin au non-respect des lois fiscales américaines par des contribuables américains investissant au travers de comptes financiers étrangers. En vue de recevoir, de la part des IFEs, des informations sur les comptes financiers dont les bénéficiaires effectifs sont des contribuables américains, le régime FATCA applique une retenue à la source de 30 % sur certains paiements de source américaine au bénéfice des IFEs qui n'acceptent pas de respecter certaines obligations de déclaration et de retenue à la source à l'égard de leurs titulaires de comptes.

Bon nombre de pays ont conclu des accords intergouvernementaux transposant FATCA en vue de réduire la charge résultant des obligations de mise en conformité et de retenue à la source pesant sur les institutions financières établies dans lesdits pays. En date du 23 avril 2014, les Etats-Unis et la Belgique ont conclu un tel accord intergouvernemental (« *Intergovernmental Agreement* »), ci-après l'« **IGA** ».

Conformément à l'IGA, une entité qualifiée d'IFE, résidente en Belgique, doit mettre à disposition des autorités fiscales belges certaines informations concernant ses actionnaires et les paiements qu'elle effectue. L'IGA prévoit une transmission et un échange automatique d'informations concernant les « Comptes Financiers » (« *Financial Accounts* ») détenus auprès d'« Institutions Financières Belges » par (i) certaines personnes américaines, (ii) certaines entités non américaines dont les bénéficiaires

effectifs sont américains, (iii) des IFE ne respectant pas FATCA ou (iv) des personnes refusant de transmettre la documentation ou les informations concernant leur statut FATCA.

L'IGA en vigueur entre la Belgique et les Etats-Unis a été transposé en droit fiscal belge par la loi du 16 décembre 2015. En outre, des Guidance Notes relatives à cette réglementation ont été publiées sur le site du SPF Finances.

La SICAV a le statut d'IFE réputée conforme (« *deemed compliant FFI* ») étant donné qu'elle qualifie d'Entité d'Investissement Sponsorisée (« *Sponsored Investment Entity* ») au sens de l'IGA. La SICAV a en outre désigné Banque Degroof Petercam S.A. en tant qu'entité sponsorisante (« *Sponsoring Entity* »). En tant que « *Sponsoring Entity* », la Banque Degroof Petercam S.A. pourra (I) agir pour le compte de la SICAV afin de remplir, le cas échéant, les obligations d'enregistrement de la SICAV auprès de l'IRS ; (II) remplira, pour le compte de la SICAV, les obligations qui résultent de la réglementation FATCA dont notamment les obligations de due diligence, de reporting et de retenue de taxe le cas échéant.

Pour autant que la SICAV respecte les conditions de l'IGA (en particulier les conditions relatives à son statut FATCA) et de la Loi du 16 décembre 2015 qui en transpose les obligations en droit belge, aucune retenue à la source FATCA ne s'applique aux paiements qu'elle reçoit.

Pour respecter ses obligations dans le cadre de FATCA, la SICAV peut demander et obtenir certaines informations, documents et attestations de la part de ses actionnaires et (le cas échéant) des bénéficiaires effectifs de ses actionnaires dont toute information relative à leur statut fiscal, identité ou résidence. La non divulgation d'informations requises peut engendrer (i) une responsabilité, dans le chef de l'actionnaire ne transmettant pas les informations requises (l'« **Actionnaire Récalcitrant** ») ou, éventuellement, dans le chef de la SICAV, pour tous impôts américains retenus à la source qui en résultent, (ii) un accroissement des obligations déclaratives au niveau de la SICAV ou (iii) un rachat obligatoire ou un transfert des actions de l'Actionnaire Récalcitrant.

Les actionnaires seront censés, par leur souscription ou détention d'actions, avoir autorisé la transmission automatique (par la SICAV ou toute autre personne) de ces informations aux autorités fiscales. Les actionnaires ne fournissant pas les informations requises ou empêchant autrement la SICAV de respecter ses obligations de divulgation d'informations dans le cadre de FATCA

pourront être soumis à un rachat ou à transfert forcé d'actions, à une retenue à la source de 30% sur certains paiements et/ou à d'autres amendes.

En rapport avec ce qui précède, mais sans limiter les informations, documents ou attestations qu'exige la SICAV de la part d'un actionnaire, chaque actionnaire doit transmettre à la SICAV (i) si cet actionnaire est une « personne des Etats-Unis » (« *United States Person* ») (au sens du U.S. Revenue Code de 1986 tel qu'amendé (le « **Code** »), un formulaire IRS W-9 ou tout formulaire subséquent complété en intégralité et de manière exacte (« **W-9** ») ou, (ii) si cet actionnaire n'est pas une « personne des Etats-Unis » (« *United States Person* »), un formulaire IRS W-8 rempli entièrement et de manière exacte (y inclus le formulaire W-8BEN, le formulaire W-8BEN-E, le formulaire W-8ECI, le formulaire W-8EXP ou le formulaire W-8IMY ou tout formulaire subséquent, le cas échéant, en incluant des informations concernant le statut de l'actionnaire sous le Chapitre 4 du Code) (« **W-8** »), et s'engage à fournir rapidement à la SICAV un formulaire W-9 un W-8, suivant le cas, à jour, lorsqu'une version antérieure du formulaire est devenue obsolète ou lorsque la SICAV le demande.

**Par ailleurs, chaque actionnaire accepte d'immédiatement informer la SICAV en cas de changement portant sur l'information transmise à la SICAV par l'actionnaire et de signer et transmettre à la SICAV tout formulaire ou toute information additionnelle que la SICAV pourrait raisonnablement demander.**

Bien que la SICAV s'efforce de garder son statut d'IFE réputé conforme (« *deemed compliant FFI* ») et de satisfaire à toute obligation à sa charge pour éviter l'application de retenues à la source FATCA, il ne peut être garanti que la SICAV sera en mesure de satisfaire à ces obligations et que, de ce fait, elle ne sera pas traitée par les Etats-Unis comme un IFE non-conforme (« *non-compliant IFE* ») sujet à des retenues à la source FATCA sur les paiements reçus par la SICAV. L'application de retenues à la source FATCA à des paiements faits à la SICAV pourrait sensiblement affecter la valeur des actions détenues par tous les actionnaires.

Tout actionnaire potentiel devrait consulter son propre conseil fiscal par rapport à l'impact que pourrait avoir FATCA sur un investissement dans la SICAV.

## Echange automatique d'informations :

La Directive européenne 2014/107/UE du 9 décembre 2014 (la « Directive ») modifiant la Directive 2011/16/UE en ce qui concerne l'échange automatique et obligatoire d'informations dans le domaine fiscal, comme les autres accords internationaux tels que ceux pris et à prendre dans le cadre du standard en matière d'échange d'informations développé par l'OCDE, (plus généralement connu sous le nom de « Common Reporting Standard » ou « CRS »), impose aux juridictions participantes d'obtenir des informations de leurs institutions financières et d'échanger ces informations à partir du 1er janvier 2016.

Cette Directive a été transposée en droit belge par la Loi du 16 décembre 2015 (« *Loi réglant la communication des renseignements relatifs aux comptes financiers, par les institutions financières belges et les SPF Finances, dans le cadre d'un échange automatique de renseignements au niveau international et à des fins fiscales* »).

Dans le cadre de la Directive transposée en droit belge, les fonds d'investissement, en tant qu'Institutions Financières, sont tenus de collecter des informations spécifiques visant à identifier correctement leurs Investisseurs.

La Directive prévoit en outre que les données personnelles et financières<sup>5</sup> de chaque Investisseur qui sont :

- des personnes physiques ou morales soumises à déclaration<sup>6</sup> ou
- des entités non financières (ENF)<sup>7</sup> passives dont les personnes qui en détiennent le contrôle sont des personnes devant faire l'objet d'une déclaration<sup>6</sup>,

seront transmises par l'Institution Financière aux Autorités fiscales locales compétentes qui transmettront à leur tour ces informations aux Autorités fiscales du ou des pays dont l'Investisseur est résident.

Lorsque les parts de la SICAV sont détenues sur un compte auprès d'un établissement financier, il appartient à ce dernier d'effectuer l'échange d'informations.

En conséquence, la SICAV, que ce soit directement ou indirectement (i.e. par le biais d'un intermédiaire désigné à cet effet) :

- peut être amené, en tout temps, à demander et obtenir de la part de chaque Investisseur une mise à jour des documents et informations déjà fournis, ainsi que tout autre document ou information supplémentaire à quelques fins que ce soit ;

<sup>5</sup> Telles que notamment mais pas exclusivement : nom, adresse, Etat de résidence fiscale, numéro d'identification fiscale, date et lieu de naissance, numéro de compte bancaire, montant des revenus, montant du produit de cession, du rachat ou du remboursement, valorisation du « compte » au terme de l'année civile ou la clôture de ce dernier.

<sup>6</sup> Personne physique ou morale ne résidant pas dans le pays d'incorporation du Fonds et résidant dans un pays participant. La liste des pays participants à l'échange automatique d'information peut être consultée sur le site <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>

<sup>7</sup> Entité Non Financière, soit une Entité qui n'est pas une Institution Financière selon la Directive.

- est tenu de communiquer tout ou partie des informations fournies par l'Investisseur dans le cadre de l'investissement dans la SICAV aux Autorités fiscales locales compétentes.

L'Investisseur est informé du risque potentiel lié à un échange d'informations imprécis et/ou erroné au cas où les informations qu'il a communiquées ne seraient plus exactes ou complètes. En cas de changement affectant les informations communiquées, l'Investisseur s'engage à informer la SICAV (ou tout intermédiaire désigné à cet effet), dans les meilleurs délais et à délivrer, le cas échéant, une nouvelle certification dans les 30 jours à compter de l'événement ayant rendu les informations inexacts ou incomplètes.

Les mécanismes et champs d'application de ce régime d'échange d'informations peuvent être amenés à évoluer dans le temps. Il est recommandé à chaque Investisseur de consulter son propre conseiller fiscal pour déterminer l'impact que pourrait avoir les dispositions CRS sur un investissement dans la SICAV.

## Protection des données

En vue de se conformer avec ses obligations d'ordre légal et réglementaire, la SICAV traite des informations relatives à certaines personnes avec lesquelles elle est amenée à interagir et qui constituent des « données à caractère personnel ». La SICAV considère la protection de ces données comme une question importante et a dès lors adopté une Charte relative à la protection des données personnelles disponible à l'adresse suivante <https://funds.degroofpetercam.com> (onglet 'Informations réglementaires').

La SICAV vous invite à prendre connaissance et à lire attentivement la Charte relative à la protection des données personnelles, qui explique plus en détails le contexte dans lequel la SICAV traite les données personnelles ainsi que les droits des personnes avec lesquelles elle interagit (en ce compris le droit d'accès, à la rectification et dans certaines circonstances, le droit à l'effacement des données, les limitations de traitement, la portabilité des données et le droit de s'opposer à certaines formes de traitement) et les obligations de la SICAV à cet égard.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE PROFIL DE RISQUE

### Profil de risque des compartiments :

Les investisseurs sont avertis que la valeur de leur investissement peut augmenter comme diminuer et qu'ils peuvent recevoir moins que leur mise. Les risques pertinents pour chacun des compartiments de la SICAV sont détaillés dans les informations concernant les compartiments.

### Indicateur synthétique de risque et de rendement :

Le profil de risque et de rendement d'un 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). Cet indicateur est calculé conformément aux dispositions du Règlement 583/2010 et est disponible, dans sa version la

plus récente, dans les documents d'informations clés pour l'investisseur. 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 des variations de valeur d'un indice de référence approprié si le compartiment ou la classe d'action existe depuis moins de 5 ans). Il donne une indication du rendement que le compartiment peut générer et du risque auquel le capital de l'investisseur est exposé mais ne signifie pas que le profil de risque/rendement affiché dans les documents d'informations clés pour l'investisseur demeurera inchangé. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil futur du compartiment.

## INFORMATIONS CONCERNANT LES ACTIONS ET LEUR NEGOCIATION

### Type d'actions offertes et codes ISIN, Jour et prix de souscription initial :

Ces données sont détaillées dans les informations concernant les compartiments.

### Distribution des dividendes :

Pour les actions de distribution, un dividende sera, en principe payé :

- soit par décision du conseil d'administration en cours d'exercice, sous forme d'un acompte sur dividendes ;
- soit après décision de l'assemblée générale ordinaire si les résultats distribuables le permettent.

Les actionnaires sont avertis de la mise en paiement et du montant du dividende par un avis publié sur les sites <https://funds.degroofpetercam.com> et [www.beama.be](http://www.beama.be).

## Calcul et publication de la valeur nette d'inventaire :

La valeur nette d'inventaire est calculée chaque jour ouvrable et est publiée sur les sites <https://funds.degroofpetercam.com> et [www.beama.be](http://www.beama.be). Cette information est également disponible aux guichets des institutions assurant le service financier.

## Modalités de souscription des actions, de rachat des actions et de changement de compartiment :

Introduction des demandes de souscription ou de remboursement d'actions ou de changement de compartiment	Jour J = Chaque jour ouvrable pendant lequel le service financier est ouvert au public, avant 15.00 heures
Evaluation des actifs	J
Calcul de la valeur nette d'inventaire et date d'exécution des demandes de souscription et de remboursement introduites à J	J + 1
Paiement des demandes de souscription et de remboursement	J + 2
Date que porte la valeur nette d'inventaire publiée	J

## Modalités de souscription des actions, de rachat des actions et de changement de compartiment pour le compartiment DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable :

Introduction des demandes de souscription ou de remboursement d'actions ou de changement de compartiment	Jour J= Chaque jour ouvrable pendant lequel le service financier est ouvert au public, avant 15.00 heures
Evaluation des actifs	J + 1 à 07.00 heures
Calcul de la valeur nette d'inventaire et date d'exécution des demandes de souscription et de remboursement introduites à J	J + 2
Paiement des demandes de souscription et de remboursement	J + 3
Date que porte la valeur nette d'inventaire publiée	J

Les demandes de souscription ou de remboursement d'actions ou de changement de compartiment reçues après 15.00 heures un jour ouvrable sont réputées introduites le premier jour ouvrable suivant avant cette heure. Les cours utilisés pour évaluer les actifs à J ou J + 1 doivent être inconnus pour au moins 80% de la valeur de l'actif net au moment de la clôture des demandes de souscription ou de remboursement d'actions ou de changement de compartiment. Sinon, les cours du jour boursier suivant seront utilisés. Dans ce cas, les dates de

calcul de la valeur nette d'inventaire et de paiement des demandes de souscription et de remboursement seront prolongées en conséquence.

L'heure de clôture de la réception des ordres reprise ici ne vaut que pour les institutions assurant le service financier. Pour les distributeurs mentionnés dans le prospectus, l'investisseur doit se renseigner auprès de ces derniers de l'heure à laquelle la réception des ordres est clôturée.

## Restrictions à la souscription ou à la détention d'actions :

La SICAV se réserve le droit, (A) quand un actionnaire potentiel ou existant ne lui transmet pas les informations requises (concernant son statut fiscal, son identité ou sa résidence) pour satisfaire aux exigences de divulgation d'informations ou autres qui pourraient s'appliquer à la SICAV en raison des lois en vigueur, ou (B) si elle apprend qu'un actionnaire potentiel ou existant (i) ne se conforme pas aux lois en vigueur ou (ii) pourrait faire en sorte que la SICAV devienne non conforme (« non-compliant ») par rapport à ses obligations légales (ou se voie soumise, de quelle qu'autre manière, à une retenue à la source FATCA sur les paiements qu'elle reçoit) :

- de refuser la souscription d'actions de la SICAV par ledit actionnaire potentiel ;
- d'exiger que ledit actionnaire existant vende ses actions à une personne éligible à la souscription ou à la détention de ces actions ; ou
- de racheter les actions pertinentes à la valeur de leur actif net déterminée au Jour de l'Evaluation des actifs suivant la notification à l'actionnaire du rachat forcé.

Pour autant que de besoin, il est précisé que toute référence ci-dessus à des lois ou obligations légales applicables inclut les lois et obligations découlant de, ou autrement imposées par, l'IGA transposé en droit belge par la Loi du 16 décembre 2015.

## COMMISSION ET FRAIS

### Commissions et frais non récurrents supportés par l'investisseur (en EUR ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire par action) :

	Entrée	Sortie	Changement de compartiment
<b>Commission de commercialisation</b>			
Classes offertes au public	Max. 2 %	-	Différence éventuelle entre la commission de commercialisation des compartiments concernés
Classes -offertes aux investisseurs éligibles	Max. 1 %	-	Différence éventuelle entre la commission de commercialisation des compartiments concernés
Classe P – P EUR Hedged – Z	0 %	-	Différence éventuelle entre la commission de commercialisation des compartiments concernés
<b>Frais administratifs</b>	-	-	-
<b>Montant destiné à couvrir les frais d'acquisition/de réalisation des actifs</b>	-	-	-
<b>Montant destiné à décourager toute sortie dans le mois qui suit l'entrée</b>	-	-	-
<b>Taxe sur les opérations boursières (TOB)</b>	-	Actions de capitalisation : 1,32 % (max. € 4.000)	Cap à Cap/Dis : 1,32 % avec un maximum de € 4.000

	Entrée	Sortie	Changement de compartiment
<b>Mécanisme d'Anti-dilution</b>	Max. 5 % en cas d'importantes entrées nettes (+ de 5 % de la valeur nette d'inventaire du total du compartiment)	Max. 5 % en cas d'importantes sorties nettes (+ de 5 % de la valeur nette d'inventaire du total du compartiment)	-

Commissions et frais récurrents supportés par le compartiment (en EUR ou en pourcentage de la valeur nette d'inventaire des actifs) :

**Compartiments OBLIGATIONS**

Compartiment	Classe	Gestion du portefeuille (i)	Administration (ii)	Service financier (iii)	Dépositaire (iv)	Commissaire (v)	Autres frais (vi)
<b>DPAM INVEST B Bonds Eur Short Term 1 Y</b>	A-B	Max. 0,20 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,10 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,05 %					
<b>DPAM INVEST B Bonds EUR</b>	A-B	Max. 0,40 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,20 %					
	L	Max. 0,60 %					
	P	0 %					
	Z	Max. 0,12 %					
	J	Max. 0,10 %					

Compartiment	Classe	Gestion du portefeuille (i)	Administration (ii)	Service financier (iii)	Dépositaire (iv)	Commissaire (v)	Autres frais (vi)
DPAM INVEST B Bonds Eur IG	A-B	Max. 0,40 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,20 %					
	P	0 %					
	Z	Max. 0,12 %					
	J	Max. 0,10 %					

## Compartiments ACTIONS

Compartiment	Classe	Gestion du portefeuille (i)	Administration (ii)	Service financier (iii)	Dépositaire (iv)	Commissaire (v)	Autres frais (vi)
DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	B LC	Max. 1,20 %					
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	F LC	Max. 0,60 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,3750 %					
DPAM INVEST B Equities Euroland	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F-F USD Hedged-F CHF Hedged-V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,3750 %					

Compartiment	Classe	Gestion du portefeuille (i)	Administration (ii)	Service financier (iii)	Dépositaire (iv)	Commissaire (v)	Autres frais (vi)
DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	B LC	Max. 1,20 %					
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	F LC	Max. 0,60 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
J	Max. 0,3750 %						
DPAM INVEST B Equities World Sustainable	A-B- B USD	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	B LC	Max. 1,20 %					
	E-F-F USD-V-W W USD-M-N	Max. 0,75 %					
	F LC	Max. 0,60 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
J	Max. 0,3750 %						
DPAM INVEST B Equities Europe Dividend	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F- V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,3750 %					

Compartiment	Classe	Gestion du portefeuille (i)	Administration (ii)	Service financier (iii)	Dépositaire (iv)	Commissaire (v)	Autres frais (vi)
<b>DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable</b>	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	B LC	Max. 1,20 %					
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	F LC	Max. 0,60 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
J	Max. 0,3750 %						
<b>DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable</b>	A-B B USD	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F-F USD-V-W-W USD-M-N	Max. 0,75 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,3750 %					
<b>DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends</b>	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,3750 %					

Compartiment	Classe	Gestion du portefeuille (i)	Administration (ii)	Service financier (iii)	Dépositaire (iv)	Commissaire (v)	Autres frais (vi)
<b>DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable</b>	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	E-F-V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,3750 %					
<b>DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable</b>	A-B-B USD-Hedged	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	B LC	Max. 1,20 %					
	E-F-F USD –F EUR Hedged	Max. 0,75 %					
	V-W-W USD-W EUR Hedged						
	M-N						
	F LC						
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
J	Max. 0,3750 %						

Compartiment	Classe	Gestion du portefeuille (i)	Administration (ii)	Service financier (iii)	Dépositaire (iv)	Commissaire (v)	Autres frais (vi)
<b>DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable</b>	A-B	Max. 1,50 %	Actif net de moins de € 500 millions : 0,080 %; Actif net de € 500 millions à € 1 milliard : 0,065 % Actif net de plus de € 1 milliard : 0,050 % et un supplément de € 2000 par classe d'action active	Banque Degroof Petercam : Max. €20	Max.0,025 %	€ 3.250	0,075 %
	B LC	Max. 1,20 %					
	E-F-F CHF Hedged F USD Hedged V-W-M-N	Max. 0,75 %					
	F LC	Max. 0,60 %					
	L	Max. 2 %					
	P	0 %					
	J	Max. 0,3750 %					

- i) Rémunération de la gestion du portefeuille d'investissement, par an, prélevée journalièrement .
- ii) Rémunération de l'administration, par an, prélevée journalièrement et calculée par tranche
- iii) Rémunération du service financier, par opération,.
- iv) Rémunération du dépositaire, par an, hors les frais des sous-dépositaires . Ces rémunérations sont payables trimestriellement et calculées sur base des actifs nets moyens du trimestre.
- v) Rémunération du commissaire de la SICAV, par compartiment, par an, hors TVA, débours divers et cotisation IRE.
- vi) Estimation des autres frais, par compartiment, par an à l'exclusion des contributions aux frais de fonctionnement de la FSMA.

### Autres frais supportés par le compartiment et identiques à tous les compartiments :

Rémunération des administrateurs : Max. EUR 10.000 par an, par administrateur non-lié au groupe Degroof Petercam.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Bonds EUR Short Term 1 Y

### PRESENTATION :

Ce compartiment a obtenu une dérogation, l'autorisant à investir jusqu'à 100% de ses actifs dans les différentes émissions de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire émis ou garantis par un Etat membre de l'Espace économique européen qui a adopté l'euro comme monnaie et par ses collectivités publiques territoriales.

Dénomination : DPAM INVEST B Bonds EUR Short Term 1 Y

Date de constitution : 22 mai 1992

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux actionnaires **une exposition au marché des obligations à court terme.**

Le portefeuille du compartiment se compose principalement d'instruments émis par des émetteurs ayant la qualité Investment grade<sup>8</sup> ou Prime<sup>9</sup> auprès d'une des agences de notation telle que Standards & Poors, Moody's ou Fitch. Ces émetteurs peuvent être des pouvoirs publics, des entreprises ou des émetteurs privés.

Le portefeuille est principalement investi dans des obligations, des certificats de trésorerie et autres titres de créances ou titres assimilés libellés en euro.

L'échéance initiale ou résiduelle des instruments qui composent le portefeuille ne dépasse pas douze mois.

Il s'agit d'un compartiment géré activement.

Aucun benchmark n'est utilisé dans la gestion du compartiment. Des informations quantitatives provenant d'un marché plus large peuvent être utilisées pour la gestion des risques et l'évaluation par le gestionnaire.

Les actionnaires du compartiment ne bénéficient d'aucune protection ou garantie sur le capital.

#### Politique de placement du compartiment :

Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif pour un maximum de 10% de ses actifs.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres ainsi que sous forme d'organismes de placement collectif.

Le compartiment, par dérogation octroyée par l'Autorité des services et marchés financiers peut investir jusqu'à 100% de ses actifs dans les différentes émissions de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire émis ou garantis par un Etat membre de l'Espace économique européen qui a adopté l'euro comme monnaie (listés ci-dessous<sup>10</sup>), et par ses collectivités publiques territoriales. Ces organismes de placement collectif doivent détenir des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire appartenant à six émissions différentes au moins, sans que les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire appartenant à une même émission puissent excéder 30% du montant total de leurs actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment

<sup>8</sup> Investment Grade: est une interprétation en termes de risques financiers de la qualité de l'émetteur de l'obligation. Les agences de notation utilisent chacune leur échelle pour évaluer la notion de risque. Les notations « investment grade » sont situées entre AAA et BBB- selon l'échelle de Standard & Poor's et Fitch et entre Aaa et Baa3 suivant l'échelle de Moody's.

<sup>9</sup> Prime: est une notation à court terme qui juge de la capacité de l'émetteur à remplir ses engagements à un an au plus. Les notations « Prime » sont situées entre A-1+ et A-3 selon l'échelle de Standard & Poor's, entre F1+ et F3 selon l'échelle de Fitch et entre P-1 et P-3 suivant l'échelle de Moody's.

<sup>10</sup> Belgique, Allemagne, Finlande, France, Grèce, Luxembourg, Irlande, Italie, Pays-Bas, Autriche, Portugal, Espagne, Slovaquie, Chypre, Malte, Slovaquie, Estonie.

## Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

## Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

## Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

## Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment<sup>11</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Faible. Investissements en instruments ayant des caractéristiques propres au marché monétaire
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Faible. Investissements en instruments ayant des caractéristiques propres au marché monétaire
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements sont faits en instruments ayant des caractéristiques propres au marché monétaire
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Néant. Suite à sa politique de gestion
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Les investissements sont faits essentiellement en Europe
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue

<sup>11</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque d'inflation (risque que la valeur des actifs du portefeuille subit à cause de l'inflation)	Moyen. Le compartiment investit principalement dans des instruments ayant des caractéristiques propres au marché monétaire
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement):	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

### Profil de risque de l'investisseur-type :

Défensif

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans l'année (1 an) de leur investissement.

### TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT:

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0058190878	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0058191884	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948511457	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948510442	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246085615	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246088643	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254406406	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299422483	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299424505	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299425510	Nominative/Dématérialisée

### Jour de souscription initiale :

6 août 1992

### Prix de souscription initial :

Valeur initiale au 06/08/92 : € 123,98.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Bonds EUR

### PRESENTATION :

Ce compartiment a obtenu une dérogation, l'autorisant à investir jusqu'à 100% de ses actifs dans les différentes émissions de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire émis ou garantis par un Etat membre de l'Espace économique européen qui a adopté l'euro comme monnaie et par ses collectivités publiques territoriales.

Dénomination : DPAM INVEST B Bonds EUR

Date de constitution : 18 septembre 1996

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux actionnaires **une exposition au marché des obligations.**

Le portefeuille du compartiment se compose principalement d'instruments tels que les obligations et autres titres de créance ou titres assimilés libellés en euro, à court, moyen et long terme, à taux fixe ou flottant, avec un revenu périodique ou capitalisé et émis ou garantis par les Etats Membres de l'Union Européenne.

Le portefeuille peut également comprendre des obligations et autres titres de créance ou titres assimilés émis par d'autres pouvoirs publics, des entreprises ou des émetteurs privés.

Aucune exigence de rating n'est imposée aux instruments composant le portefeuille ou à leurs émetteurs. Les actionnaires du compartiment ne bénéficient d'aucune protection ou garantie sur le capital.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

#### Politique de placement du compartiment :

Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10% de ses actifs.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres ainsi que sous forme d'organismes de placement collectif.

Ce compartiment, par dérogation octroyée par l'Autorité des services et marchés financiers peut investir jusqu'à 100% de ses actifs dans les différentes émissions de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire émis ou garantis par un Etat membre de l'Espace économique européen qui a adopté l'euro comme monnaie (listés ci-dessous<sup>12</sup>), et par ses collectivités publiques territoriales. Ces organismes de placement collectif doivent détenir des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire appartenant à six émissions différentes au moins, sans que les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire appartenant à une même émission puissent excéder 30% du montant total de leurs actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture**

<sup>12</sup> Belgique, Allemagne, Finlande, France, Grèce, Luxembourg, Irlande, Italie, Pays-Bas, Autriche, Portugal, Espagne, Slovaquie, Chypre, Malte, Slovaquie, Estonie

de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.

### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

### Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment <sup>13</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Faible. Investissements en obligations
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Moyen. Il n'est pas exclu qu'une partie du portefeuille sera qualifié inférieur à l'investment grade
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en obligations ayant la qualité d'investment grade sont considérés comme étant facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Néant. suite à sa politique de gestion

<sup>13</sup> rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Les investissements sont faits essentiellement en Europe
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital
Risque d'inflation (risque que la valeur des actifs du portefeuille subit à cause de l'inflation)	Moyen. Investissements à long terme en obligations

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Défensif

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0943876665	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0943877671	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948509436	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948508420	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948651881	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246045213	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246046229	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254408428	Nominative/Dématérialisée
Z	Capitalisation	EUR	BE6278083496	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299413391	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299414407	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299415412	Nominative/Dématérialisée

## Jour de souscription initiale :

4 octobre 1996

## Prix de souscription initial :

€ 123,98. Le 26/10/2004 les actions de capitalisation et de distribution ont été divisées par quatre. Le 30/12/2004, le compartiment a absorbé le compartiment Belginvest Bonds dans le cadre de la fusion par absorption de la SICAV Belginvest SA par DPAM INVEST B SA.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities Europe Small Caps Sustainable

Date de constitution : 26 novembre 1997

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

Les placements de ce compartiment ont pour objet les actions de sociétés européennes représentant une petite capitalisation boursière(1) au niveau européen et sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme, et tout titre donnant accès au capital de ces sociétés.

Sont assimilées à celles-ci les sociétés résidentes des pays non-européens, qui ont une partie significative de leurs actifs, activités, centres de profit ou centres de décision en Europe et qui remplissent les critères précités. La politique d'investissement privilégie la sélection des entreprises sur la base de leurs qualités propres, sans égard particulier à une règle quelconque de répartition géographique ou sectorielle.

(1) Pour respecter ce critère de petite capitalisation boursière, le compartiment investit exclusivement dans des actions dont la capitalisation ne dépasse pas 5 milliards d'euros. Le gestionnaire est dans l'obligation de vendre endéans les six mois, les actions dont la capitalisation boursière dépasserait 10 milliards d'euros.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres. Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10 % de ses actifs.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

### Politique de placement du compartiment :

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.

#### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

#### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant : (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

## ■ Méthodologie de sélection des investissements durables :

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants :

- **Filtre de conformité avec le Pacte Mondial des Nations-Unies :** Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des controverses ESG sévères :** Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées :** La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site :

[https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory\\_disclosures/EN/EN\\_DPAM\\_Controversial\\_Activities\\_August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/EN/EN_DPAM_Controversial_Activities_August2019.pdf)

- **Approche ESG qualitative :** Degroof Petercam Asset Management SA complète les analyses quantitatives et les différents screenings éventuels par le biais de scorecards des risques ESG par société présente en portefeuille et/ou de check-list d'évaluation de la qualité des idées d'investissement, intégrant des critères ESG. Ces scorecards des risques ESG sont des grilles d'analyse des risques ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels sont exposées les sociétés. La liste de vérification se compose de questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés, ainsi que de questions ESG.

## ■ Exemples de critères de sélection des investissements durables :

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. Le tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables: Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.
- La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA peuvent être consultées sur la page internet suivante :  
<https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>.

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la

### Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment<sup>14</sup> :

fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

### Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : MSCI Europe Small Cap Net Return

Cet indice est représentatif du marché des actions de petites capitalisations boursières des pays développés (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) de l'Europe.

La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

### Administrateur de l'indice :

MSCI Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

### Utilisation du benchmark :

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

### Changement ou indice non publié :

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

<sup>14</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Néant. Essentiellement un compartiment d'actions
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Moyen. Les investissements sont essentiellement faits en actions de sociétés ayant une petite ou moyenne capitalisation
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Moyen. Entre 25 % et 50 % des actifs sont attendus d'être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Les investissements sont faits essentiellement en Europe
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 6 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0058183808	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0058185829	Nominative/Dématérialisée
B LC	Capitalisation	EUR	BE6321400077	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948495297	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948494282	Nominative/Dématérialisée
F LC	Capitalisation	EUR	BE6321401083	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948994430	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246050262	Nominative/Dématérialisée

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
W	Capitalisation	EUR	BE6246055311	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254409434	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299488179	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299489185	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299490191	Nominative/Dématérialisée

### Jour de souscription initiale :

7 décembre 1997

### Prix de souscription initial :

€ 123,98. Le 16/12/01 les actions ont été divisées en trois.

Le compartiment a reçu l'entière du patrimoine du compartiment DPAM CAPITAL B Equities Belgium par le biais d'une fusion par absorption qui a pris effet le 26 février 2021.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Euroland

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities Euroland

Date de constitution : 5 février 1998

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

Les placements de ce compartiment ont principalement comme objet les actions de sociétés ayant leur siège social dans un des états membres de l'Union Européenne qui utilisent l'euro comme monnaie nationale et tout titre donnant accès au capital de ces sociétés. Sont assimilées les autres sociétés qui ont dans les pays précités une part significative de leurs actifs, activités, centres de profit ou centres de décision.

Plus précisément, au minimum deux tiers des placements du compartiment est investi dans des actions de sociétés ayant leur siège ou exerçant une partie prépondérante de leur activité dans un des Etats membres de l'Union Européenne qui utilisent l'Euro comme monnaie nationale et tout titre donnant accès au capital de ces sociétés.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres. Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10% de ses actifs.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

#### Politique de placement du compartiment :

##### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments

dérivés de gré à gré, autres instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

##### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

##### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment peut recourir au prêt d'instruments financiers, pour autant que permis par les dispositions légales et réglementaires relatives aux organismes de placement collectif.

##### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

##### Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : MSCI EMU Net Return

Cet indice est représentatif du marché des actions de grandes et moyennes capitalisations boursières des pays développés (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) de la zone EMU.

La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

### **Administrateur de l'indice :**

MSCI Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

### **Utilisation du benchmark :**

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

### **Changement ou indice non publié :**

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

### **Profil de risque du compartiment :**

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment <sup>15</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Néant. Essentiellement un compartiment d'actions
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en actions sont considérés comme étant facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Néant suite à sa politique de gestion
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Elevé. Les investissements sont faits essentiellement dans les Etats Membres de l'Union Européenne, qui utilisent l'euro comme monnaie nationale
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

### **Profil de risque de l'investisseur-type :**

Dynamique

<sup>15</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0058181786	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0058182792	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948485199	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948484184	Nominative/Dématérialisée
F USD HEDGED <sup>16</sup>	Capitalisation	USD	BE6315787208	Nominative/Dématérialisée
F CHF HEDGED <sup>16</sup>	Capitalisation	CHF	BE6315786192	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948984332	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246056327	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246057333	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254411455	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299439651	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299440667	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299441673	Nominative/Dématérialisée

## Jour de souscription initiale :

19 avril 1998

## Prix de souscription initial :

€ 123,98. Le 16/12/2001, les actions du compartiment ont été divisées en deux.

<sup>16</sup> Classes "Hedged"

- Le seuil de tolérance minimum du risque de change par rapport à l'euro (devise de référence du compartiment) est de 95 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée. Le taux maximum de la déviation est fixé à 105 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée.  
- Chaque classe concernée peut supporter des coûts supplémentaires de 0,01 % par mois pour cette politique de couverture de risque de change.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination: DPAM INVEST B Real Estate Europe Sustainable

Date de constitution: 16 décembre 1999

Durée d'existence: illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux actionnaires le return le plus élevé à long terme à travers une politique de gestion équilibrée en investissant ses actifs dans des titres représentatifs du secteur immobilier au sens large en Europe. D'une manière non-exhaustive, ces titres comprennent notamment des actions de Sociétés Immobilières Réglementées (SIR), des certificats immobiliers, des actions de sociétés immobilières et de sociétés actives dans la promotion et le développement immobilier, des actions de sociétés d'investissement de créances immobilières, etc. Ces sociétés sont sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme

Le compartiment investit plus précisément au minimum deux tiers de ses actifs totaux dans des titres représentatifs du secteur immobilier émis par des sociétés ayant leur siège ou exerçant une partie prépondérante de leur activité en Europe.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants ou de dépôts, ainsi que des parts d'organismes de placement collectif. Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10 % de ses actifs.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

### Politique de placement du compartiment :

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.** Des produits dérivés peuvent être employés, pour autant qu'ils confirment le caractère défensif du portefeuille.

#### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

#### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant : (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les

meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

■ Méthodologie de sélection des investissements durables :

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants :

- **Filtre de conformité avec le Pacte Mondial des Nations-Unies :** Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des controverses ESG sévères :** Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées :** La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant

aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site :

[https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory\\_disclosures/EN/EN\\_DPAM\\_Controversial\\_Activities\\_August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory_disclosures/EN/EN_DPAM_Controversial_Activities_August2019.pdf)

- **Approche ESG qualitative :** Degroof Petercam Asset Management SA complète les analyses quantitatives et les différents screenings éventuels par le biais de scorecards des risques ESG par société présente en portefeuille et/ou de check-list d'évaluation de la qualité des idées d'investissement, intégrant des critères ESG. Ces scorecards des risques ESG sont des grilles d'analyse des risques ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels sont exposées les sociétés. La liste de vérification se compose de questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés, ainsi que de questions ESG.

■ Exemples de critères de sélection des investissements durables :

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. La Tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de

hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables: Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.
- La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA peut être consultée sur la page internet suivante :  
<https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>

## Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment<sup>17</sup> :

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

## Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : GPR Europe UK 25% Capped Net Return

Cet indice est représentatif des sociétés immobilières cotées en Europe développée. Le GPR Europe UK 25% Capped Net Return est un indice sur mesure pour DPAM calculé par Global Property Research. Dans cet indice, le poids du Royaume-Uni est plafonné à 25%.

La performance est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

## Administrateur de l'indice :

Global Property Research est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

## Utilisation du benchmark :

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

## Changement ou indice non publié :

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

<sup>17</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Moyen. Investissement dans des titres représentatifs du marché immobilier
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Néant. Essentiellement un compartiment d'actions
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Moyen. Les investissements sont essentiellement faits en titres représentatifs du secteur immobilier
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Moyen. Entre 25 % et 50 % des actifs sont attendus d'être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Les investissements sont faits essentiellement en Europe
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0058186835	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0058187841	Nominative/Dématérialisée
B LC	Capitalisation	EUR	BE6321402099	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948507414	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948506408	Nominative/Dématérialisée
F LC	Capitalisation	EUR	BE6321403105	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948998472	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246058349	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246059354	Nominative/Dématérialisée

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
P	Capitalisation	EUR	BE6254413477	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299473023	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299474039	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299476059	Nominative/Dématérialisée

**Jour de souscription initiale :**

27 décembre 1999

**Prix de souscription initial :**

€ 100

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities World Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities World Sustainable

Date de constitution : 29 octobre 2001

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux investisseurs une exposition aux actions et /ou valeurs mobilières assimilables aux actions, émises par des sociétés sans limitation géographique ainsi que tout titre donnant accès au capital de ces sociétés et sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme. Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

#### Politique de placement du compartiment :

Le compartiment investit principalement dans des actions et /ou valeurs mobilières assimilables aux actions émises par des sociétés, sans limitation géographique, ainsi que tout titre donnant accès au capital de ces sociétés.

La sélection des valeurs se base sur des analyses économique-financières ainsi que sur des considérations, environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres, ainsi que sous forme d'organismes de placement collectif. Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10 % de ses actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments

dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

#### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

#### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant: (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

#### ■ Méthodologie de sélection des investissements durables :

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants :

- Filtre de conformité avec le **Pacte Mondial des Nations-Unies**: Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.
- Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des **controverses ESG** sévères: Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des **activités controversées**: La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site : [https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory disclosures/EN/EN DPAM Controversial Activities August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory%20disclosures/EN/EN_DPAM_Controversial_Activities_August2019.pdf)
- **Approche ESG quantitative et qualitative**: Degroof Petercam Asset Management SA filtre l'univers selon un screening basé sur la qualité du profil ESG des sociétés, évaluée par les agences de

notations extra-financières. Ce screening quantitatif est complété par des analyses qualitatives basées sur la recherche fondamentale de Degroof Petercam Asset Management SA et les dialogues engagés avec les sociétés sur les questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés et les risques et enjeux ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels elles sont exposées.

- Exemples de critères de sélection des investissements durables:

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. Le tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un

avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- **Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables :** Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.
- **La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA** peut être consultée sur la page internet suivante : <https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus ; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

## Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment <sup>18</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
---	----------------------------------

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

## Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : MSCI AC World Net Return.

Cet indice est représentatif du marché des actions de grandes et moyennes capitalisations boursières de 23 pays développés et 26 pays émergents (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) autour du monde.

La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

## Administrateur de l'indice :

MSCI Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

## Utilisation du benchmark :

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

## Changement ou indice non publié :

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

<sup>18</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ):	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable):	Faible. Les investissements principalement en actions sont considérés comme facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change):	Elevé. Plus de 50 % des actifs sont attendus d'être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé):	Faible. Les investissements sont faits dans le monde entier
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties):	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement):	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 6 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT:

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0058651630	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0058652646	Nominative/Dématérialisée
B USD	Capitalisation	USD	BE6322802511	Nominative/Dématérialisée
B LC	Capitalisation	EUR	BE6321381855	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948501359	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948500344	Nominative/Dématérialisée
F USD	Capitalisation	USD	BE6322804533	Nominative/Dématérialisée
F LC	Capitalisation	EUR	BE6321383877	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948996450	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246064404	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246068447	Nominative/Dématérialisée
W USD	Capitalisation	USD	BE6322805548	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254414483	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299467934	Nominative/Dématérialisée

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
M	Distribution	EUR	BE6299468940	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299471977	Nominative/Dématérialisée

### Jour de souscription initiale :

14 décembre 2001

### Prix de souscription initial :

€ 24,79 ; valeur initiale de FNIC au 25/02/1993. Le compartiment a reçu en apport toute la situation active et passive de la SICAV F.N.I.C. le 16/12/01 dans un rapport d'une action F.N.I.C. contre trois actions de DPAM INVEST B Equities World Sustainable dans chaque catégorie d'actions.

Le compartiment a reçu l'entière du patrimoine du compartiment DPAM INVEST B Equities World Dividend par le biais d'une fusion par absorption qui a pris effet le 26 février 2020.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Europe Dividend

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities Europe Dividend

Date de constitution : 5 septembre 2002

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux actionnaires **une exposition au marché des actions.**

Le portefeuille du compartiment se compose principalement d'actions de sociétés ayant leur siège social dans un pays d'Europe. Sont assimilées aux actions de sociétés ayant leur siège social dans un pays d'Europe, les actions des autres sociétés qui ont dans un pays d'Europe une part significative de leurs actifs, activités, centres de profit ou centres de décision.

Le compartiment peut également investir dans tout titre donnant accès au capital des sociétés précitées.

Au moins 50 % du portefeuille doit être composé d'actions et autre titres ci-dessus mentionnés générant un rendement en dividende ou un rendement attendu en dividende plus élevé que la moyenne représentée par l'indice MSCI Europe.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Les actionnaires du compartiment ne bénéficient d'aucune protection ou garantie sur le capital.

#### Politique de placement du compartiment :

Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10 % de ses actifs.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres ainsi que sous forme d'organismes de placement collectif.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement

collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

#### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment peut recourir au prêt d'instruments financiers, pour autant que permis par les dispositions légales et réglementaires relatives aux organismes de placement collectif.

#### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus ; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10 % du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds

cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

## Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : MSCI Europe Net Return.

Cet indice est représentatif du marché des actions de grandes et moyennes capitalisations boursières des pays développés (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) de l'Europe. La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

## Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment<sup>19</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissements en actions
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Néant. Essentiellement un compartiment d'actions
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible, Les investissements principalement en actions sont considérés comme étant facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Moyen. Entre 25 % et 50 % des actifs sont attendus d'être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Les investissements sont faits essentiellement en Europe
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

<sup>19</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0057450265	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0057451271	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948487211	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948486205	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948988374	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246070468	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246074502	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254416504	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299450765	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299451771	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299452787	Nominative/Dématérialisée

## Jour de souscription initiale :

16 septembre 2002

## Prix de souscription initial :

€ 100

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities Europe Sustainable

Date de constitution : 5 septembre 2002

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est de permettre aux actionnaires de jouir de l'évolution des actions de sociétés européennes ou autres titres assimilés, qui sont sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

#### Politique de placement du compartiment :

Pour atteindre l'objectif, le compartiment investit en actions de sociétés européennes qui satisfont certains critères environnementaux, sociaux, et de gouvernance (ESG). Sont assimilées, les autres sociétés appartenant à l'univers précité qui ont en Europe une part significative de leurs actifs, activités, centres de profit ou centres de décision. Le compartiment peut également investir dans tout titre donnant accès au capital des sociétés précitées.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres.

Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10 % de ses actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments

dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

#### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

#### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant : (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

#### ■ Méthodologie de sélection des investissements durables :

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants :

- Filtre de conformité avec le **Pacte Mondial des Nations-Unies**: Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.
- Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des **controverses ESG** sévères: Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des **activités controversées**: La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site : [https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory disclosures/EN/EN DPAM Controversial Activities August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory%20disclosures/EN/EN_DPAM_Controversial_Activities_August2019.pdf)
- **Approche ESG quantitative et qualitative**: Degroof Petercam Asset Management SA filtre l'univers selon un screening basé sur la qualité du profil ESG des sociétés, évaluée par les agences de

notations extra-financières. Ce screening quantitatif est complété par des analyses qualitatives basées sur la recherche fondamentale de Degroof Petercam Asset Management SA et les dialogues engagés avec les sociétés sur les questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés et les risques et enjeux ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels elles sont exposées.

- Exemples de critères de sélection des investissements durables:

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. Le tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un

avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- **Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables :** Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.
- **La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA** peut être consultée sur la page internet suivante : <https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus ; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

### Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment <sup>20</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Néant. Essentiellement un compartiment d'actions

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

### Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : MSCI Europe Net Return.

Cet indice est représentatif du marché des actions de grandes et moyennes capitalisations boursières des pays développés (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) de l'Europe.

La performance de cet indice est calculée en réinvestissant des dividendes nets (Net Return).

### Administrateur de l'indice :

MSCI Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

### Utilisation du benchmark :

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

### Changement ou indice non publié :

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

<sup>20</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en actions sont considérés comme étant facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Moyen. Entre 25 % et 50% des actifs sont attendus d'être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Essentiellement un compartiment d'actions de sociétés européennes
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0940001713	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0940002729	Nominative/Dématérialisée
B LC	Capitalisation	EUR	BE6321384883	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948493276	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948492260	Nominative/Dématérialisée
F LC	Capitalisation	EUR	BE6321385898	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948990396	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246076523	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246078545	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254417510	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299492213	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299493229	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299494235	Nominative/Dématérialisée

**Jour de souscription initiale :**

31 décembre 2002

**Prix de souscription initial :**

€ 100

Le 18/11/2020, le compartiment a reçu l'entière part du patrimoine du compartiment DPAM INVEST B Equities Europe par le biais d'une fusion par absorption. La fusion a pris effet le 26/11/2020.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable

Date de constitution : 22 septembre 2006

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux investisseurs une exposition aux actions et /ou valeurs mobilières assimilables aux actions, émises par des sociétés sans limitation géographique ainsi que tout titre donnant accès au capital de ces sociétés et sélectionnées sur base de certaines tendances et thèmes d'activités et sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme .

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment ni à ses participants.

#### Politique de placement du compartiment :

Le compartiment investit principalement dans des actions et /ou valeurs mobilières assimilables aux actions émises par des sociétés dites « du futur » sans limitation géographique, ainsi que tout titre donnant accès au capital de ces sociétés.

Ces sociétés « du futur » sont identifiées par l'acronyme NEWGEMS et regroupent des tendances et thèmes d'activités liées à la nanotechnologie, l'écologie, le bien-être, la génération Z, l'E-Society, l'industrie 4.0 et la sécurité ; activités qui peuvent se définir comme suit (mais sans être exhaustives) :

- La nanotechnologie englobe les entreprises opérant à un niveau nanométrique (production de puces semi-conductrices, smartphones, machines industrielles, dispositifs médicaux, etc. qui nécessitent une miniaturisation plus complexe) et les sociétés qui permettent ces avancées.
- L'écologie englobe les sociétés dont l'activité a trait à l'environnement et à la protection de l'environnement.

- Le bien-être englobe toute société dont l'activité vise le bien-être des humains et des animaux.
- La génération Z se réfère à la génération issue après les millénaires. Le gestionnaire investira ici dans des entreprises qui facilitent le mode de vie de cette génération (le mobil, les médias sociaux, les activités en ligne, etc, ..).
- L'E-Society englobe toute entreprise de commerce électronique, de numérisation et de cloud computing et/ou qui offre ce type de services.
- L'industrie 4.0 englobe toute société qui a trait à la nouvelle révolution industrielle, la robotique, l'automatisation, le big data, l'internet des objets et l'intelligence artificielle.
- La sécurité englobe toute société qui a trait à la cyber sécurité et à la sécurité physique.

La sélection des valeurs se base sur des analyses économique-financières ainsi que sur des considérations sociales, environnementales et de gouvernance (ESG).

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres, ainsi que sous forme d'organismes de placement collectif. Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10 % de ses actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

## **Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :**

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

## **Prêt d'instruments financiers :**

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

## **Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :**

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant : (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

### ■ Méthodologie de sélection des investissements durables :

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants :

- Filtre de conformité avec le **Pacte Mondial des Nations-Unies** : Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.
- Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des **controverses ESG** sévères : Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG

sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des **activités controversées** : La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site : [https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory disclosures/EN/EN DPAM Controversial Activities August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory%20disclosures/EN/EN%20DPAM%20Controversial%20Activities%20August2019.pdf)
- **Approche ESG qualitative** : Degroof Petercam Asset Management SA complète les analyses quantitatives et les différents screenings éventuels par le biais de scorecards des risques ESG par société présente en portefeuille et/ou de check-list d'évaluation de la qualité des idées d'investissement, intégrant des critères ESG. Ces scorecards des risques ESG sont des grilles d'analyse des risques ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels sont exposées les sociétés. La liste de vérification se compose de questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés, ainsi que de questions ESG.
- Exemples de critères de sélection des investissements durables :

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. La Tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
  - Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
  - Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
  - Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables: Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.
  - La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA peut être consultée sur la page internet suivante : <https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>
- Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.
- Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

### Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : MSCI World Net Return.

Cet indice est représentatif du marché des actions des grandes et moyennes capitalisations boursières de 23 pays développés (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) autour du monde.

La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

**Administrateur de l'indice :**

MSCI Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

**Utilisation du benchmark :**

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

**Profil de risque du compartiment :**

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment <sup>21</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en actions sont considérés comme facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Elevé. Plus de 50 % des actifs devrait être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Le compartiment investit dans des thèmes spécifiques
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'absence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

**Profil de risque de l'investisseur-type :**

Dynamique

<sup>21</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 6 ans de leur investissement.

**TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :**

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0946563377	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0946564383	Nominative/Dématérialisée
B USD	Capitalisation	USD	BE6322806553	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948503371	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948502365	Nominative/Dématérialisée
F USD	Capitalisation	USD	BE6322807569	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948982310	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246060360	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246061376	Nominative/Dématérialisée
W USD	Capitalisation	USD	BE6322808575	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254420548	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299426526	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299430569	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299448744	Nominative/Dématérialisée

**Jour de souscription initiale :**

2 octobre 2006

**Prix de souscription initial :**

€ 100

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities Sustainable Food Trends

Date de constitution : 13 décembre 2007

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### **Objectifs du compartiment :**

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux investisseurs une exposition aux actions et /ou valeurs mobilières assimilables aux actions, émises par des sociétés qui sont actives, directement ou indirectement, dans les chaînes de valeurs alimentaires au sens large du terme et dans les secteurs liés ou apparentés. Ces sociétés sont sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme.

Il s'agit d'un compartiment géré activement.

Aucun benchmark n'est utilisé dans la gestion du compartiment. Des informations quantitatives provenant d'un marché plus large peuvent être utilisées pour la gestion des risques et l'évaluation par le gestionnaire.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

#### **Politique de placement du compartiment :**

Les placements de ce compartiment consistent principalement, et ce sans limite géographique, en actions ou titres représentant le capital social des sociétés qui sont actives, directement ou indirectement, dans les chaînes de valeurs alimentaires au sens large du terme et dans les secteurs liés ou apparentés. Ces chaînes de valeurs alimentaires s'étendent de la production d'aliments en ce compris les produits et les services qui contribuent à la production d'aliments jusqu'y compris la vente de produits alimentaires au consommateur. Les sociétés qui en raison de leurs activités telles que le stockage, le transport, l'emballage, le financement etc., apportent une valeur ajoutée aux chaînes de valeurs alimentaires, tombent dans le champ d'application de l'univers d'investissement. Par secteurs apparentés, il y a lieu de comprendre, entre autres, les entreprises actives dans les plantations ou dans le secteur agricole en général.

Sont assimilés à ces placements tous autres titres donnant accès au capital de ces sociétés.

Le compartiment investit au minimum deux tiers de ses actifs totaux dans les dits placements.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres.

Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10% de ses actifs.

#### **Catégories d'actifs autorisés :**

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### **Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :**

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

#### **Prêt d'instruments financiers :**

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

## Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG):

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant: (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

### ■ Méthodologie de sélection des investissements durables:

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants:

■ **Filtre de conformité avec le Pacte Mondial des Nations-Unies:** Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.

■ **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des controverses ESG sévères:** Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

■ **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées:** La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site:

[https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory\\_disclosures/EN/EN DPAM Controversial Activities August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory_disclosures/EN/EN DPAM Controversial Activities August2019.pdf)

■ **Approche ESG qualitative:** Degroof Petercam Asset Management SA complète les analyses quantitatives et les différents screenings éventuels par le biais de scorecards des risques ESG par société présente en portefeuille et/ou de check-list d'évaluation de la qualité des idées d'investissement, intégrant des critères ESG. Ces scorecards des risques ESG sont des grilles d'analyse des risques ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels sont exposées les sociétés. La liste de vérification se compose de questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés, ainsi que de questions ESG.

### ■ Exemples de critères de sélection des investissements durables:

■ Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. Le Tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à

partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables: Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de

l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.

- La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA peut être consultée sur la page internet suivante : <https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

## Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment<sup>22</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Néant. Essentiellement un compartiment d'actions

<sup>22</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Moyen. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en actions sont considérés comme étant facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Elevé. Plus de 50 % des actifs sont attendus d'être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de conservation (risque relatif au dépositaire)	Faible, compte tenu des dispositions strictes auxquelles est soumis le dépositaire dans la loi belge
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Le compartiment investit dans un thème spécifique
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Moyen. Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 6 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0947763737	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0947764743	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0948505392	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0948504387	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE0948980298	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246065419	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246067431	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254415498	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299429553	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299432581	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299433597	Nominative/Dématérialisée

Jour de souscription initiale :

17 décembre 2007

Prix de souscription initial :

€ 100

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Bonds EUR IG

### PRESENTATION :

Ce compartiment a obtenu une dérogation, l'autorisant à investir jusqu'à 100% de ses actifs dans les différentes émissions de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire émis ou garantis par un Etat membre de l'Espace économique européen qui a adopté l'euro comme monnaie et par ses collectivités publiques territoriales

Dénomination : DPAM INVEST B Bonds EUR IG

Date de constitution : 10 juin 2010

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux actionnaires une **exposition au marché des obligations**.

Le portefeuille du compartiment se compose principalement d'instruments tels que les obligations et autres titres de créance ou titres assimilés libellés en euro, à court, moyen et long terme, à taux fixe ou flottant, avec un revenu périodique ou capitalisé et émis ou garantis par les Etats Membres de l'Union Européenne.

Le portefeuille peut également comprendre des obligations et autres titres de créance ou titres assimilés émis par d'autres pouvoirs publics, des entreprises ou des émetteurs privés.

Les émetteurs des instruments dans lesquels le portefeuille est investi doivent bénéficier d'un rating qui correspond au moins à Investment grade<sup>23</sup> auprès de chaque agence de notation (parmi Standards & Poors, Moody's et Fitch) proposant un suivi de l'émetteur.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Les actionnaires du compartiment ne bénéficient d'aucune protection ou garantie sur le capital.

#### Politique de placement du compartiment :

Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10% de ses actifs.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres ainsi que sous forme d'organismes de placement collectif.

Ce compartiment, par dérogation octroyée par l'Autorité des services et marchés financiers peut investir jusqu'à 100% de ses actifs dans les différentes émissions de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire émis ou garantis par un Etat membre de l'Espace économique européen qui a adopté l'euro comme monnaie (listés ci-dessous<sup>24</sup>), et par ses collectivités publiques territoriales. Ces organismes de placement collectif doivent détenir des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire appartenant à six émissions différentes au moins, sans que les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire appartenant à une même émission puissent excéder 30% du montant total de leurs actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

<sup>23</sup> Investment Grade : est une interprétation en termes de risques financiers de la qualité de l'émetteur de l'obligation. Les agences de notation utilisent chacune leur échelle pour évaluer la notion de risque. Les notations « investment grade » sont situées entre AAA et BBB- selon l'échelle de Standard & Poor's et Fitch et entre Aaa et Baa3 suivant l'échelle de Moody's.

<sup>24</sup> Belgique, Allemagne, Finlande, France, Grèce, Luxembourg, Irlande, Italie, Pays-Bas, Autriche, Portugal, Espagne, Slovaquie, Chypre, Malte, Slovaquie, Estonie

## Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

## Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

## Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus ; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds

## Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment <sup>25</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Faible. Investissement en obligations
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Faible. Investissement en obligations ayant la qualité d'investment grade ou plus
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison

cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

## Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark: JPM EMU Government Investment Grade Total Return

Cet indice est un indice obligataire représentatif des obligations émises par les gouvernements des pays européens où l'euro est la monnaie officielle, notées «investment grade» par chacune des trois grandes agences de notations (Standard & Poor's, Moody's et Fitch). La performance est calculée en réinvestissant les coupons versés par les titres de créances composant l'indice.

## Administrateur de l'indice :

J.P.Morgan Securities PLC est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

## Utilisation du benchmark :

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

## Changement ou indice non publié :

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

<sup>25</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en obligations ayant la qualité d'investissement grade sont considérés comme étant facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Néant suite à sa politique de gestion
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Les investissements sont faits essentiellement en Europe
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable, car la politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital
Risque d'inflation (risque que la valeur des actifs du portefeuille subit à cause de l'inflation)	Moyen, vu les investissements à long terme en obligations

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Défensif

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE0935123431	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE0935124447	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE0935125451	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE0935126467	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6246069452	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6246071474	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254412461	Nominative/Dématérialisée
Z	Capitalisation	EUR	BE6278081474	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299418440	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299419455	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299420461	Nominative/Dématérialisée

## Jour de souscription initiale :

30 juin 2010

## Prix de souscription initial :

€ 50

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Real Estate Europe Dividend Sustainable

Date de constitution : 23 décembre 2010

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux actionnaires le return le plus élevé à long terme à travers une politique de gestion équilibrée en investissant ses actifs dans des titres représentatifs du secteur immobilier au sens large en Europe, principalement ayant des revenus distribuables plus élevés que la moyenne de l'univers d'investissement. D'une manière non-exhaustive, ces titres comprennent notamment des actions de Sociétés Immobilières Réglementées (SIR), de certificats immobiliers, de sociétés immobilières et de sociétés actives dans la promotion et le développement immobilier, ainsi que des actions de sociétés d'investissement de créances immobilières, etc. Ces sociétés sont sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme.

50% de l'actif net doit être composé de titres, ayant un rendement prospectif à 3 ans plus élevé que la moyenne de l'univers d'investissement.

La moyenne est définie comme étant le rendement dividende de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

#### Politique de placement du compartiment :

##### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par

la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

##### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants ou de dépôts, ainsi que des parts d'organismes de placement collectif.

Le compartiment peut investir dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10% de ses actifs.

Si, suite à des circonstances changeantes du marché ou à des données propres à une société, les titres ne venaient plus à satisfaire les critères de rendement plus élevé que la moyenne, la situation sera par après régularisée dans l'intérêt des actionnaires du compartiment.

##### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

##### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant : (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique

d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

■ Méthodologie de sélection des investissements durables :

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants :

- **Filtre de conformité avec le Pacte Mondial des Nations-Unies :** Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.
- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des controverses ESG sévères :** Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées :** La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces

secteurs et activités controversées et répondant aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclus du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site :

[https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory\\_disclosures/EN/EN\\_DPAM\\_Controversial\\_Activities\\_August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/EN/EN_DPAM_Controversial_Activities_August2019.pdf)

- **Approche ESG qualitative :** Degroof Petercam Asset Management SA complète les analyses quantitatives et les différents screenings éventuels par le biais de scorecards des risques ESG par société présente en portefeuille et/ou de check-list d'évaluation de la qualité des idées d'investissement, intégrant des critères ESG. Ces scorecards des risques ESG sont des grilles d'analyse des risques ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels sont exposées les sociétés. La liste de vérification se compose de questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés, ainsi que de questions ESG.

■ Exemples de critères de sélection des investissements durables :

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. La Tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus ([https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory\\_disclosures/EN/EN\\_DPAM\\_Controversial\\_Activities\\_August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/EN/EN_DPAM_Controversial_Activities_August2019.pdf)).
- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de

dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables: Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.
- La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA peut être consultée sur la page internet suivante :  
<https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

#### **Avertissement :**

La politique d'investissement du compartiment se focalise uniquement sur une partie des titres émis par des sociétés d'un seul secteur économique dans une région spécifique, à savoir des titres représentatifs du **secteur immobilier** au sens large en **Europe** ayant un rendement prospectif à 3 ans plus élevé que la moyenne de l'univers d'investissement. En conséquence, si l'actif net du compartiment dépasse un certain montant, les actionnaires risquent d'être lésés par un flux de souscriptions nettes supplémentaires, qui entraînerait un actif net trop grand avec les conséquences suivantes :

- 1) risque de pénaliser les actionnaires, si en cas de remboursement le gestionnaire est obligé de liquider une partie du portefeuille dans un marché moins liquide,
- 2) ne plus permettre au gestionnaire de continuer sa stratégie de gestion qu'il a déployée pour la gestion du compartiment, ce qui peut avoir des conséquences négatives pour la performance.

Tenant compte des trois éléments suivants à la date du lancement du compartiment :

- 1) un univers d'investissement possible du compartiment à environ € 60 milliards ;
- 2) environ € 44 milliards sont librement disponibles sur le marché ;
- 3) le volume traité sur les marchés boursiers s'élève à environ € 115 millions par jour ;

le conseil d'administration se réserve le droit de ne plus accepter les demandes de souscription, temporairement, lorsque l'actif net dépasse € 150 millions et ceci en fonction des circonstances du marché à ce moment. Le

conseil d'administration publie un avis circonstancié après qu'une décision de ne plus accepter les demandes de souscription ait été prise.

### Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Net Return

Cet indice est représentatif du marché des sociétés immobilières cotées des pays développés (tels que définis dans la méthodologie de l'indice) de l'Europe. La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

### Administrateur de l'indice :

FTSE International Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

### Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment <sup>26</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Moyen. Investissement dans des titres représentatifs du marché immobilier
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Faible.
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Moyen. Les investissements sont essentiellement faits en titres représentatifs du secteur immobilier
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Néant Avertissement : Ce risque n'est pas stable. En fonction de l'évolution du rendement des titres du secteur immobilier comparé au rendement de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe, le portefeuille pourra investir dans des titres des pays hors zone euro, ce qui implique que le risque devises n'est plus néant et que le prospectus sera adapté.
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Élevé. Les investissements sont faits dans un secteur spécifique d'un nombre restreint de pays européens.

<sup>26</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE6213828088	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE6213829094	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE6213830100	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE6213831116	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6275502878	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6275503884	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6254410440	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6299481109	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6299482115	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6299483121	Nominative/Dématérialisée

## Jour de souscription initiale :

28 décembre 2010

## Prix de souscription initial :

€ 100

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities DRAGONS Sustainable

Date de constitution : 27 août 2020

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est d'offrir aux investisseurs une exposition aux actions et /ou valeurs mobilières assimilables aux actions, émises par des sociétés dont le siège est situé dans la région Asie-Pacifique<sup>27</sup> ainsi que tout titre donnant accès au capital de ces sociétés et sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire de portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment ni à ses participants.

#### Politique de placement du compartiment :

Le compartiment investit principalement dans des actions et/ou d'autres titres donnant accès au capital d'entreprises dites "du futur" situées dans la région Asie-Pacifique.

Les entreprises dites « du futur » sont identifiées par l'acronyme DRAGONS pour :

- Disruptive Technologies ou Technologies disruptives (intelligence artificielle, robotique, logiciels de conception assistée par ordinateur, etc.),
- Rising Middle Class ou Classe moyenne émergente (luxe, voyage, chaîne de magasins de détail, etc.),
- Ageing & Health ou Vieillesse et bien-être (soins de santé, alimentation saine, santé animale, etc.),
- Generation Z ou Génération Z (médias sociaux, téléphonie mobile, consoles de jeux, etc.),
- O<sup>2</sup> & Ecology ou Environnement (énergies renouvelables, gestion de l'eau, efficacité énergétique, etc.),

- Nanotechnologies (biotechs, matériaux avancés, semi-conducteurs, etc.),

- Sécurité (sécurité physique, cyber-sécurité, etc.).

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres, ainsi que sous forme d'organismes de placement collectif. Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10% de ses actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

#### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

<sup>27</sup> L'Asie-Pacifique ou APAC est la partie du monde située dans ou à proximité de l'océan Pacifique occidental. L'Asie-Pacifique comprend l'Asie de l'Est, l'Asie du Sud, l'Asie du Sud-Est et l'Océanie.

## Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG):

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant: (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

### ■ Méthodologie de sélection des investissements durables:

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants:

- **Filtre de conformité avec le Pacte Mondial des Nations-Unies:** Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.
- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des controverses ESG sévères:** Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées:** La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site:

[https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory\\_disclosures/EN/EN DPAM Controversial Activities August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory_disclosures/EN/EN DPAM Controversial Activities August2019.pdf)

- **Approche ESG quantitative et qualitative:** Degroof Petercam Asset Management SA filtre l'univers selon un screening basé sur la qualité du profil ESG des sociétés, évaluée par les agences de notations extra-financières. Ce screening quantitatif est complété par des analyses qualitatives basées sur la recherche fondamentale de Degroof Petercam Asset Management SA et les dialogues engagés avec les sociétés sur les questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés et les risques et enjeux ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels elles sont exposées.

### ■ Exemples de critères de sélection des investissements durables:

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. Le tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à

partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables: Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.

- La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA peut être consultée sur la page internet suivante : <https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus ; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

### **Benchmark :**

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark : MSCI AC Asia Pacific Net Return

Cet indice est représentatif du marché des actions de grandes et moyennes capitalisations boursières de 5 pays développés et 9 pays émergents (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) dans la région Asie-Pacifique. La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

### **Administrateur de l'indice :**

MSCI Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

### **Utilisation du benchmark :**

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

### **Changement ou indice non publié :**

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle

dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

### Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment<sup>28</sup> :

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en actions sont considérés comme facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Elevé. Plus de 50 % des actifs sont attendus d'être exprimés dans une autre devise que l'euro ou la couronne danoise
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Moyen. Le compartiment investit dans certains thèmes et dans une région géographique spécifique (Asie-Pacifique)
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

### Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 6 ans de leur investissement.

### TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE6324060480	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE6324061496	Nominative/Dématérialisée

<sup>28</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
B EUR Hedged <sup>29</sup>	Capitalisation	EUR	BE6324062502	Nominative/Dématérialisée
B USD	Capitalisation	USD	BE6324063518	Nominative/Dématérialisée
B LC	Capitalisation	EUR	BE6324071594	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE6324074622	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE6324075637	Nominative/Dématérialisée
F EUR Hedged <sup>29</sup>	Capitalisation	EUR	BE6324076643	Nominative/Dématérialisée
F USD	Capitalisation	USD	BE6324099876	Nominative/Dématérialisée
F LC	Capitalisation	EUR	BE6324100880	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE6324101896	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6324102902	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6324103918	Nominative/Dématérialisée
W EUR Hedged <sup>29</sup>	Capitalisation	EUR	BE6324104924	Nominative/Dématérialisée
W USD	Capitalisation	USD	BE6324105939	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6324106945	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6324107950	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6324108966	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6324109972	Nominative/Dématérialisée

## Période de souscription initiale :

Du 30 novembre 2020 au 15 décembre 2020

## Prix de souscription initiale :

€ 100.

<sup>29</sup> Classes "Hedged"

- Le seuil de tolérance minimum du risque de change par rapport à l'euro (devise de référence du compartiment) est de 95 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée. Le taux maximum de la déviation est fixé à 105 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée.  
- Chaque classe concernée peut supporter des coûts supplémentaires de 0,01 % par mois pour cette politique de couverture de risque de change.

## INFORMATIONS CONCERNANT LE COMPARTIMENT DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable

### PRESENTATION :

Dénomination : DPAM INVEST B Equities Euroland Sustainable

Date de constitution : 27 août 2020

Durée d'existence : illimitée

### INFORMATIONS CONCERNANT LES PLACEMENTS :

#### Objectifs du compartiment :

L'objectif de ce compartiment est de permettre aux actionnaires de jouir de l'évolution des actions de sociétés européennes ou autres titres assimilés, ayant leur siège social dans un des états membres de l'Union Européenne et qui utilisent l'euro comme monnaie nationale et qui sont sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) avec un objectif de création de valeur durable à long terme.

Il s'agit d'un compartiment géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire du portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Aucune garantie formelle n'a été octroyée au compartiment, ni à ses participants.

#### Politique de placement du compartiment :

Pour atteindre l'objectif, le compartiment investit principalement en actions de sociétés européennes ou autres titres assimilés, ayant leur siège social dans un des états membres de l'Union Européenne, qui utilisent l'euro comme monnaie nationale, et qui satisfont certains critères environnementaux, sociaux, et de gouvernance (ESG).

Sont assimilées les autres sociétés qui ont dans les pays précités une part significative de leurs actifs, activités, centres de profit ou centres de décision.

Plus précisément, au minimum deux tiers des placements du compartiment est investi dans des actions de sociétés ayant leur siège ou exerçant une partie prépondérante de leur activité dans un des Etats membres de l'Union Européenne qui utilisent l'Euro comme monnaie nationale et tout titre donnant accès au capital de ces sociétés.

Le compartiment peut détenir des liquidités à titre accessoire ou temporaire sous forme de comptes courants, dépôts ou titres. Le compartiment investit dans des organismes de placement collectif ouverts pour un maximum de 10% de ses actifs.

#### Catégories d'actifs autorisés :

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis sur un marché réglementé, aussi bien dans l'Espace économique européen que en dehors, valeurs mobilières nouvellement émises, parts d'organismes de placement collectif, répondant oui ou non aux conditions prévues par la Directive 2009/65/CE et se situant ou non dans un Etat membre de l'Espace économique européen, instruments dérivés, en ce compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, instruments dérivés de gré à gré, autres instruments du marché monétaire et liquidités pour autant que ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire soient compatibles avec les objectifs du compartiment.

#### Opérations sur instruments financiers dérivés autorisées :

Le compartiment pourra également avoir recours, dans le respect des règles légales en vigueur, à des produits dérivés, comme par exemple les options, les futures, les FX Forwards, les dérivés de crédit et les opérations de change à terme **et ce, tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture de risques. L'investisseur doit être conscient du fait que ce type de produits dérivés peut être plus volatil que les instruments sous-jacents.**

#### Prêt d'instruments financiers :

Le compartiment ne va pas recourir au prêt d'instruments financiers.

#### Aspects, environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) :

L'approche de durabilité repose sur le triple engagement suivant : (1) défendre les droits fondamentaux (screening normatif sur base du Pacte Mondial des Nations Unies), (2) ne pas financer des activités controversées qui pourraient affecter la réputation à long-terme des investissements (screening négatif sur base de la politique d'activités controversées de DPAM) et (3) promouvoir les

meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière de durabilité (approche best in class, engagement et intégration des thèmes de durabilité).

■ Méthodologie de sélection des investissements durables :

Les critères auxquels les sociétés doivent satisfaire pour constituer l'univers d'investissement sont déterminés sur base d'une recherche externe indépendante et/ou d'une recherche interne à Degroof Petercam Asset Management SA. Ces critères de sélection sont les suivants :

- **Filtre de conformité avec le Pacte Mondial des Nations-Unies :** Les sociétés doivent être en conformité avec les principes constitutifs du Pacte Mondial des Nations-Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement, lutte contre la corruption). Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG spécifique d'agences de notations extra-financières pour déterminer si une société est en conformité ou non avec ces principes.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des controverses ESG sévères :** Les sociétés doivent ne pas être impliquées dans des controverses ESG sévères, telles que des incidents ou des allégations liés à des problèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance.

Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG d'agences de notation extra-financières pour évaluer la gravité des controverses auxquelles les sociétés sont exposées et exclut les controverses les plus sévères. Degroof Petercam Asset Management SA produit également des analyses internes des controverses ESG auxquelles sont exposées les sociétés. Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit d'exclure également les sociétés qu'elle estime être impliquées dans des controverses suffisamment graves.

- **Filtre d'exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées :** La politique d'exclusion des activités controversées définie par Degroof Petercam Asset Management SA couvre plusieurs secteurs et activités économiques sujets à débats quant à leur caractère éthique et durable, ou non. Pour chacun de ces secteurs et activités économiques, la politique d'exclusion des activités controversées définit les critères et seuils d'exclusions. Les sociétés impliquées dans ces secteurs et activités controversées et répondant

aux critères d'exclusion formulés dans la politique sont exclues du portefeuille d'investissement. La politique complète est disponible sur le site :

[https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory\\_disclosures/EN/EN\\_DPAM\\_Controversial\\_Activities\\_August2019.pdf](https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/quide/regulatory_disclosures/EN/EN_DPAM_Controversial_Activities_August2019.pdf)

- **Approche ESG quantitative et qualitative :** Degroof Petercam Asset Management SA filtre l'univers selon un screening basé sur la qualité du profil ESG des sociétés, évaluée par les agences de notations extra-financières. Ce screening quantitatif est complété par des analyses qualitatives basées sur la recherche fondamentale de Degroof Petercam Asset Management SA et les dialogues engagés avec les sociétés sur les questions financières ayant trait à la stratégie des sociétés et les risques et enjeux ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels elles sont exposées.

■ Exemples de critères de sélection des investissements durables :

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au tabac sont exclues du portefeuille d'investissement. La Tabac est d'abord et avant tout un sujet controversé en raison de l'impact négatif considérable que sa consommation a sur la santé humaine, tandis que la culture du tabac ne semble apporter que très peu d'avantages sociétaux ou environnementaux. Degroof Petercam Asset Management SA a pris la décision d'exclure du portefeuille d'investissement non seulement les producteurs de tabac, mais également l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement du tabac. En pratique, Degroof Petercam Asset Management SA exclut tous les producteurs de tabac et tous les fournisseurs, distributeurs et détaillants de tabac à partir des seuils d'exposition en pourcentage du chiffre d'affaires, tels que définis dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle aux jeux de hasard sont exclues du portefeuille d'investissement. Les jeux de hasard sont considérés comme une activité controversée, principalement en raison des problèmes de dépendance et du risque de faillite personnelle qui y sont associés. Degroof Petercam Asset Management SA exclut systématiquement du portefeuille d'investissement toutes les entreprises exposées aux produits et services liés aux jeux de

hasard à partir du seuil d'exposition du chiffre d'affaires tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.

- Les sociétés ayant une exposition matérielle au charbon thermique sont exclues du portefeuille d'investissement. La production d'électricité à partir du charbon est particulièrement émettrice de gaz à effet de serre, et à la lumière du changement climatique et de l'Accord de Paris, Degroof Petercam Asset Management SA reconnaît que la poursuite de l'utilisation du charbon thermique est difficilement compatible avec un avenir durable. Par conséquent, Degroof Petercam Asset Management SA a décidé d'exclure du portefeuille d'investissement toutes les sociétés impliquées dans des activités liées à l'extraction du charbon thermique, ou qui ont des projets d'expansion d'actifs liés à l'extraction de charbon thermique, ou de création de nouveaux actifs liés à l'extraction de charbon thermique, tel que défini dans la politique d'activités controversées mentionnée ci-dessus.
- Entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables: Degroof Petercam Asset Management SA est l'entreprise en charge de l'évaluation des critères de sélection durables. Degroof Petercam Asset Management SA utilise la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières de renommée internationale. Degroof Petercam Asset Management SA dispose de ses propres capacités internes de recherche ESG, et la recherche ESG fournie par des agences de notations extra-financières est utilisée en tant que source d'information, parmi d'autres. Aussi, Degroof Petercam Asset Management SA se réserve le droit de déterminer sur base des informations reçues si une entreprise correspond aux critères globaux de durabilité, ou si au contraire elle n'y est pas conforme.
- La politique d'exclusion des activités controversées et les autres politiques d'engagement et d'investissement durables et responsables de Degroof Petercam Asset Management SA peut être consultée sur la page internet suivante :  
<https://www.dpamfunds.com/responsible-investment.html>

## Profil de risque du compartiment :

La valeur d'une part peut augmenter ou diminuer, ainsi, l'investisseur pourrait recevoir moins que sa mise.

Description des risques jugés significatifs et pertinents, tels qu'évalués par le compartiment<sup>30</sup> :

Le compartiment limite ses choix d'investissements aux titres repris dans l'univers défini ci-dessus; les investissements en valeurs dont l'activité consiste en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous munitions, et munitions et blindages à l'uranium appauvri sont donc exclus.

Le compartiment peut investir dans des parts d'un autre OPCVM ou d'un autre fonds géré directement ou indirectement par Degroof Petercam Asset Management SA ou par une société à laquelle Degroof Petercam Asset Management SA est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte de plus de 10% du capital ou des voix. Aucune commission d'émission ou de rachat des fonds cibles ni aucune commission de gestion ne peut être débitée des actifs de la SICAV, dans la mesure de tels placements.

### Benchmark :

Le compartiment utilise l'indice suivant comme benchmark: MSCI EMU Net Return

Cet indice est représentatif du marché des actions de grandes et moyennes capitalisations boursières des pays développés (tels que définis par MSCI et principalement en fonction du pays d'incorporation et du pays de « primary listing » de ses titres) de la zone EMU.

La performance de cet indice est calculée en réinvestissant les dividendes nets (Net Return).

### Administrateur de l'indice :

MSCI Limited est inscrit au registre tenu par l'ESMA (European Securities and Markets Authority).

### Utilisation du benchmark :

Le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du compartiment peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

### Changement ou indice non publié :

La société de gestion a mis en place des plans écrits et solides qui couvrent les hypothèses dans lesquelles l'indice n'est plus publié ou en cas de modification substantielle dans sa composition. Le conseil d'administration de la sicav choisira le cas échéant un autre indice conformément à ces plans.

<sup>30</sup> La rédaction de ce tableau suit les recommandations faites par BEAMA, L'Association Belge des Asset Managers du 30/09/05.

Risque de marché (risque de déclin du marché d'une catégorie d'actifs déterminée pouvant affecter les prix et la valeur des actifs en portefeuille) :	Elevé. Investissement en actions
Risque de crédit (risque de défaillance d'un émetteur ou d'une contrepartie) :	Néant. Essentiellement un compartiment d'actions
Risque de dénouement (risque que le dénouement d'une opération ne s'effectue pas comme prévu dans un système de transfert donné, en raison d'un défaut de paiement/de livraison par une contrepartie, ou d'un paiement/d'une livraison non conforme aux conditions de départ) :	Faible. Le dénouement des opérations se fait suivant le système du paiement contre livraison
Risque de liquidité (risque qu'une position ne puisse être liquidée en temps opportun à un prix raisonnable) :	Faible. Les investissements principalement en actions sont considérés comme étant facilement négociables
Risque de change (risque que la valeur de l'investissement soit affectée par une variation des taux de change) :	Néant suite à sa politique de gestion
Risque de concentration (risque lié à une concentration importante des investissements sur une catégorie d'actifs ou sur un marché déterminé) :	Elevé. Les investissements sont faits essentiellement dans les Etats Membres de l'Union Européenne, qui utilisent l'euro comme monnaie nationale
Risque de performance (risque pesant sur la performance, y compris la variabilité des niveaux de risque en fonction de la sélection opérée par chaque compartiment, et l'existence ou l'absence de garanties tierces ou les restrictions grevant ces garanties) :	Non applicable. La politique de gestion n'impose pas que la composition d'un indice reflétant le marché relevant soit suivie et aucune commission de performance n'est prévue
Risque de capital (risque pesant sur le capital, y compris les risques d'érosion consécutive aux rachats d'actions et aux distributions dépassant le rendement) :	Le compartiment ne bénéficie pas d'une protection ou garantie de capital

## Profil de risque de l'investisseur-type :

Dynamique

**Horizon d'investissement :** Ce compartiment ne pourrait pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans de leur investissement.

## TYPES D' ACTIONS OFFERTES POUR CE COMPARTIMENT :

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
A	Distribution	EUR	BE6324121126	Nominative/Dématérialisée
B	Capitalisation	EUR	BE6324122132	Nominative/Dématérialisée
B LC	Capitalisation	EUR	BE6324123148	Nominative/Dématérialisée
E	Distribution	EUR	BE6324124153	Nominative/Dématérialisée
F	Capitalisation	EUR	BE6324125168	Nominative/Dématérialisée
F LC	Capitalisation	EUR	BE6324126174	Nominative/Dématérialisée
F USD HEDGED <sup>31</sup>	Capitalisation	USD	BE6324127180	Nominative/Dématérialisée

<sup>31</sup> \* Classes "Hedged"

- Le seuil de tolérance minimum du risque de change par rapport à l'euro (devise de référence du compartiment) est de 95 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée. Le taux maximum de la déviation est fixé à 105 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée.

- Chaque classe concernée peut supporter des coûts supplémentaires de 0,01 % par mois pour cette politique de couverture de risque de change.

Classe	Type	Devise	Code ISIN	Forme
F CHF HEDGED <sup>31</sup>	Capitalisation	CHF	BE6324128196	Nominative/Dématérialisée
L	Capitalisation	EUR	BE6324129202	Nominative/Dématérialisée
V	Distribution	EUR	BE6324130218	Nominative/Dématérialisée
W	Capitalisation	EUR	BE6324131224	Nominative/Dématérialisée
P	Capitalisation	EUR	BE6324133246	Nominative/Dématérialisée
J	Capitalisation	EUR	BE6324135266	Nominative/Dématérialisée
M	Distribution	EUR	BE6324136272	Nominative/Dématérialisée
N	Capitalisation	EUR	BE6324137288	Nominative/Dématérialisée

### Période de souscription initiale :

Du 30 novembre 2020 au 15 décembre 2020

### Prix de souscription initiale :

€ 100

<sup>31</sup> \* Classes "Hedged"

- Le seuil de tolérance minimum du risque de change par rapport à l'euro (devise de référence du compartiment) est de 95 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée. Le taux maximum de la déviation est fixé à 105 % de la valeur nette d'inventaire de la classe hedgée.  
- Chaque classe concernée peut supporter des coûts supplémentaires de 0,01 % par mois pour cette politique de couverture de risque de change.