



## DP Global Strategy L

Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")  
à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Rapport Annuel Révisé  
au 31 mars 2023

R.C.S. Luxembourg B 24.822

**Rapport annuel partiel destiné exclusivement pour l'offre d'actions en Suisse**

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus comprenant les fiches signalétiques de chacun des compartiments et sur base des informations clés pour l'investisseur ("Informations Clés"). Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.



# DP Global Strategy L

## Sommaire

---

Organisation .....	4
Informations générales de la SICAV .....	6
Rapport du Gestionnaire .....	7
Etat du patrimoine au 31 mars 2023.....	12
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 avril 2022 au 31 mars 2023 .....	16
Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023.....	20
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023.....	38
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2023 .....	40
Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 mars 2023 .....	43
Changements intervenus dans le nombre d'actions.....	44
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action .....	45
Notes aux états financiers au 31 mars 2023 .....	46
Informations supplémentaires (non auditées) au 31 mars 2023.....	55

# DP Global Strategy L

## Organisation

---

### **Siège Social :**

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Date de constitution :**

26 septembre 1986

### **Conseil d'Administration du Fonds :**

#### **Président :**

- Sylvie HURET, Directeur  
Degroof Petercam Asset Services S.A.

#### **Membres :**

- Thomas HERINCKX, Directeur  
Banque Degroof Petercam S.A.
- Yvon LAURET, Administrateur indépendant
- Jean-Michel LOEHR, Administrateur indépendant
- Jean-Marc TURIN, Directeur  
Banque Degroof Petercam S.A.
- Filip VERSTREKEN, Directeur  
Banque Degroof Petercam S.A.

### **Société de Gestion :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Gestionnaire :**

Banque Degroof Petercam S.A.  
44, rue de l'Industrie, B-1040 Bruxelles

### **Banque Dépositaire et Agent Payeur Principal:**

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Agent Domiciliaire, Agent Administratif, Agent de Transfert et Teneur de Registre :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Cabinet de Révision agréé :**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

# DP Global Strategy L

## Organisation

---

### **Représentant et service de paiement pour la Belgique :**

Banque Degroof Petercam S.A.  
44, rue de l'Industrie, B-1040 Bruxelles

### **Représentant et service de paiement pour l'Espagne :**

Allfunds Bank S.A.U.  
n°7, Calle de los Padres Dominicos, E-28050 Madrid

### **Représentant et service de paiement pour la France :**

Caceis Bank France  
1-3, place Valhubert, F-75013 Paris

### **Représentant en Suisse :**

Carnegie Fund Services S.A.  
11, rue Général-Dufour, CH-1204 Genève

### **Agent payeur en Suisse :**

Banque Cantonale de Genève  
17, quai de l'Île, CH-1204 Genève

**Informations pour les investisseurs en Suisse :** le prospectus, les feuilles d'information de base, les statuts, les derniers rapports annuels et semestriels de la SICAV ainsi que la liste des achats/ventes effectués durant l'année du rapport sont disponibles sur simple demande et gratuitement auprès du représentant en Suisse.

# DP Global Strategy L

## Informations générales de la SICAV

---

DP Global Strategy L est une Société d'Investissement à Capital Variable («SICAV»), constituée le 26 septembre 1986 sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois. La SICAV est soumise à la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ainsi qu'à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif.

Ses statuts sont déposés auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg où toute personne intéressée peut les consulter ou en obtenir une copie.

Les rapports semestriels et annuels, la valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat, ainsi que tous les avis destinés aux porteurs d'actions, sont disponibles au siège social de la SICAV, au siège social de la société de Gestion ainsi qu'auprès des Distributeurs.

Au 31 mars 2023, les compartiments suivants sont disponibles pour les investisseurs Suisse :

- DP Global Strategy L High, ci-après «High» ;
- DP Global Strategy L Medium, ci-après «Medium» ;
- DP Global Strategy L Medium Low, ci-après «Medium Low» ;
- DP Global Strategy L Low, ci-après «Low».

A l'intérieur de chaque compartiment, les actions peuvent être de classes d'actions distinctes et à l'intérieur de celles-ci, de catégories distinctes (actions de capitalisation et actions de distribution).

Au 31 mars 2023, les classes suivantes sont offertes aux investisseurs Suisse :

- A : actions de distribution libellées dans la devise de référence du compartiment, qui, en principe, confèrent à leur détenteur le droit de recevoir un dividende, tel que décrit dans les statuts de la SICAV et offertes à tous investisseurs ;
- B : actions de capitalisation libellées dans la devise de référence du compartiment, qui, en principe, ne confèrent pas à leur détenteur le droit de toucher un dividende et offertes à tous investisseurs ;

Pour tous les compartiments, la valeur nette d'inventaire par action est datée de chaque jour ouvrable (un «Jour d'évaluation») et est calculée deux Jours Ouvrables suivant le Jour d'évaluation sur base des derniers cours connus ce Jour d'évaluation, tels que ces cours sont publiés par les bourses de valeurs concernées et par référence à la valeur des actifs détenus pour le compte du Compartiment, conformément aux stipulations de l'Article 12 des Statuts.

La valeur nette d'inventaire des compartiments sera libellée en EUR.

En outre, une évaluation au 31 mars et au 30 septembre de chaque année sera faite pour les besoins du rapport annuel et semi-annuel.

# DP Global Strategy L

## Rapport du Gestionnaire

---

Au cours de la période sous revue, les actions mondiales ont affiché une performance négative de 6 % en euros. Par région et en devise commune (euro), les actions européennes (+ 4 %) ont surperformé les autres régions, dont les Etats-Unis (- 7 %). Les actions émergentes ont terminé en queue de peloton (- 9 %). Les actions technologiques ont nettement sous-performé (Nasdaq : - 12 %). Le secteur de l'énergie a tiré son épingle du jeu en 2022, bien qu'il ait souffert en début d'année 2023 lorsque les craintes de récession augmentaient. Du côté du marché des changes, l'euro s'est dans un premier temps fortement déprécié par rapport au dollar, pour atteindre un point bas en-dessous de la parité fin septembre 2022. En seconde partie de période, l'euro a repris des couleurs face au dollar pour terminer à 1.09, soit un niveau proche de fin mars 2022. Parmi les perdants, le yen s'est déprécié de 6 % par rapport à l'euro. La lourde perte enregistrée sur les marchés obligataires a été la grande surprise de l'année. Le taux allemand à 10 ans est passé de 0,55 % en début de période à 2,30 % en mars 2023, tandis que le taux à 10 ans américain a progressé de 2,38 % à 3,46 % sur la même période. Les spreads des obligations d'entreprises se sont écartés. Par conséquent, tous les segments du marché obligataire ont affiché une performance négative durant l'année écoulée. Le prix de l'or, qui avait baissé jusqu'à novembre, a bondi en fin de période, dû à la stabilisation des taux longs, aux problèmes bancaires qui sont survenus en mars ainsi qu'aux craintes de récession. L'année a été marquée par la guerre en Ukraine, par la hausse de l'inflation énergétique qui s'ensuivit, ainsi que par le resserrement monétaire plus rapide qu'escompté des principales banques centrales.

### Etats-Unis

La croissance économique américaine a décéléré tout au long de l'année, mais est tout de même restée positive en variation annuelle. Le marché du travail est resté solide durant l'année, et le taux de chômage proche d'un plus bas historique. Les hausses salariales étaient soutenues, bien qu'elles aient décéléré en fin de période. La poussée de l'inflation a été une préoccupation majeure en 2022, à la fois en raison des pressions évidentes sur les consommateurs et les entreprises, mais aussi en raison de la réponse politique agressive des banques centrales mondiales. L'inflation américaine a atteint un pic de 9,0 % en glissement annuel en juin (son niveau le plus élevé depuis 1981) avant de commencer à se tasser pour atteindre une hausse de 5 % en glissement annuel dans le rapport de mars. Les responsables politiques ont exprimé de vives inquiétudes quant à la hausse de l'inflation liée au logement et des pressions salariales qui restaient importantes. Cela s'est traduit par une hausse de 25 points de base du taux directeur de la Fed en mars et de 50 points de base supplémentaires en mai. A partir de juin, la Fed a accéléré son rythme de hausses de taux, pour les augmenter de 75 points de base en juin, juillet, septembre et novembre. À la fin de l'année, les membres de la Fed ont signalé qu'un ralentissement du rythme des hausses était justifié, en évoquant souvent les décalages longs et variables entre les mesures de politique monétaires et les données économiques. Par conséquent, la Fed a ralenti le rythme des hausses de taux en décembre, augmentant son taux directeur de + 0,50 %, puis en février et en mars, où les hausses n'étaient plus que de 0,25 %.

### Zone euro

L'invasion russe en Ukraine et les sanctions et contre-sanctions qui en ont résulté ont eu une incidence importante sur les prix énergétiques en Europe. La hausse significative du prix du gaz et de l'électricité a fait plonger la confiance des entreprises et des ménages en première partie de période. La zone euro a pu éviter une récession en 2022 grâce notamment à la bonne tenue du secteur des services et du marché de l'emploi. Les indicateurs de confiance ont rebondi en zone euro à partir de l'automne 2022, aidés par la résilience du marché du travail et la baisse des risques de crise énergétique qui prévalaient l'année dernière. L'inflation a poursuivi sa tendance baissière en début d'année 2023. Toutefois, l'inflation sous-jacente ne montrait pas encore de signe de ralentissement, et a même battu des records en février 2023. La hausse de l'inflation, qui a atteint 10,6 % en octobre, a impacté négativement les revenus réels des ménages. Face à la crise énergétique, les gouvernements ont pris des mesures de soutien. La Banque centrale européenne a

# DP Global Strategy L

## Rapport du Gestionnaire

---

commencé à relever ses taux en été afin de contrer les pressions inflationnistes. Par la suite, les hausses de taux se sont enchaînées. Le taux de dépôt est ainsi passé de -0,5 % fin 2021 à 3 % en mars 2023. En outre, la BCE a annoncé lors de sa réunion de décembre qu'elle allait entamer le processus de réduction de ses avoirs d'obligations d'état à partir de mars 2023.

### Japon

L'activité économique du Japon a plutôt bien résisté et est restée positive durant la période sous revue. L'inflation a également grimpé au Japon, atteignant un plus haut depuis 30 ans. La politique monétaire de la Banque du Japon de fixation du taux à 10 ans a eu comme conséquence de creuser l'écart de rendement obligataire entre le Japon et le reste du monde. Cela a fait déprécier le yen en 2022. En décembre, la Banque du Japon a surpris le marché en décidant d'augmenter la bande de tolérance de fluctuation du taux à 10 ans.

### Marchés émergents

En Chine, l'activité économique était décevante en 2022, en raison de la faiblesse de la demande interne, du secteur de la construction et du ralentissement des exportations. La Chine a été un facteur important pour les marchés en 2022, sur plusieurs fronts. L'engagement solide de Pékin à l'égard de son approche "zéro covid" a laissé planer le risque de fermetures strictes observées dans les premiers jours de la pandémie. Des mesures strictes de restriction ont ainsi été instaurées à Shanghai au printemps 2022 pour tenter d'étouffer la pandémie. Deuxièmement, les craintes liées au secteur immobilier chinois étaient présentes tout au long de l'année. Le sentiment des investisseurs est devenu plus positif en fin de période après les annonces de soutien du gouvernement envers ce secteur important de l'économie chinoise et la décision surprise du gouvernement de lever les mesures de restriction Covid en vigueur. Dans les autres pays émergents, les indicateurs économiques de l'Europe de l'Est ont dégringolé en 2022, dû à leur proximité économique avec le secteur industriel allemand. Ces derniers rebondissaient début 2023, les risques de pénurie de gaz diminuant. La plupart des banques centrales des pays émergents ont relevé leurs taux directeur en 2022, parfois à un rythme rapide. Un certain nombre de banques centrales ont mis un terme à leur cycle de hausses de taux en fin d'année 2022. Ce fût le cas du Brésil, de la Pologne et de la République Tchèque.

# DP Global Strategy L

## Rapport du Gestionnaire

---

### Low, Medium Low, Medium, High

Au terme de l'exercice écoulé qui s'étale de mars 2022 à mars 2023, les compartiments Low, Medium Low, Medium et High affichent respectivement des performances de -5.5 %, -5.9 %, -6.8 % et -6.2% (parts B Cap). Sur cette période, toutes les principales classes d'actifs sont dans le rouge à l'exception des actions européennes. Et ce sont les emprunts d'Etats qui affichent la performance la plus négative. Dans ce contexte, il n'y a donc pas réellement eu d'endroit où s'abriter pour les portefeuilles mixtes et les profils défensifs ont baissé quasiment autant que les profils dynamiques.

Le premier semestre 2022 a été compliqué et restera dans les mémoires des investisseurs. La guerre en Ukraine et l'inflation au plus haut depuis 40 ans ont lourdement pesé sur les marchés financiers. Au niveau des actions, le S&P 500 a connu un de ses pires semestres depuis 1970. Côté obligataire, le krach provoqué par la forte hausse des taux d'intérêt a été inédit. Rétrospectivement, les raisons de cette débâcle semblent évidentes : une guerre a éclaté en Europe et Shangai a été totalement verrouillé par le Covid au moment même où les banques centrales ont dû inverser une décennie de politique monétaire accommodante pour lutter contre l'inflation. L'inflation, a été LE thème de cet exercice et a forcé la FED à entamer un resserrement agressif de sa politique monétaire pour garder sa crédibilité et maintenir les anticipations d'inflation à long terme sous contrôle. Les perspectives de croissance se sont alors largement dégradées. Le scénario d'un atterrissage en douceur de l'économie après le fort rebond post-Covid a été mis à mal. Les hausses des prix ont pesé sur la confiance des ménages et des entreprises. La probabilité d'une récession a augmenté aux Etats-Unis, où le marché de l'emploi est malgré tout resté très robuste. Mais c'est surtout l'Europe qui est plus vulnérable au choc énergétique provoqué par la guerre en Ukraine. Les nombreuses incertitudes et l'impact éventuel du ralentissement de la croissance sur les bénéfices des entreprises ont justifié le maintien d'un positionnement prudent pour les différents profils avec une exposition actions sous le poids neutre et une sensibilité aux taux très réduite. Cependant, le 'repricing' des marchés a été très rapide donc les valorisations et rendements attendus se sont nettement améliorés. Cela a permis de renforcer certaines actions de qualité qui avaient sensiblement baissé. Côté obligataire également, après le mouvement violent, des opportunités sont apparues. Les principales décisions sur le trimestre ont été les suivantes. En actions : maintien d'un positionnement prudent, réduction de l'exposition aux 'Small Caps' et prise de profits sur la position en énergie aux US et sur TotalEnergies en Europe, renforcement de certaines entreprises de qualité (Roche, Diageo), prise de profits sur Merck et sur la protection optionnelle sur les actions américaines, maintien d'une préférence pour les actions américaines, par rapport à l'Europe et aux émergents. En obligations, maintien d'une sensibilité aux taux très réduite, réduction de l'exposition aux obligations d'entreprises en plusieurs phases, maintien d'une exposition en devises (principalement dollar et franc suisse) pour la diversification du portefeuille

Le troisième trimestre 2022 a été à nouveau très compliqué pour les investisseurs puisqu'il s'est terminé, comme les deux premiers, dans le rouge pour les actions et les obligations. Au niveau des actions, le trimestre a pourtant commencé par un rebond entre mi-juin et mi-août. Celui-ci a malheureusement été de courte durée et la baisse s'est accentuée en septembre. Côté obligataire, le krach s'est poursuivi avec des hausses de taux généralisées. Dans ce contexte de forte pression sur le pouvoir d'achat, la croissance économique a ralenti inévitablement. Entre les banques centrales qui luttent férocement contre l'inflation, une crise énergétique majeure en Europe et le fort ralentissement de l'économie chinoise, les chocs ont été multiples. Ceci a justifié le maintien d'un biais prudent, tant en actions qu'en obligations. Même si prudence ne veut pas dire être complètement hors du marché ce qui est dangereux, à fortiori quand le sentiment est déjà très négatif. Les principales décisions sur le trimestre ont été les suivantes. En actions : réduction de l'exposition aux 'Small Caps' et sur le style 'Value' au profit du style

# DP Global Strategy L

## Rapport du Gestionnaire

---

‘Qualité’, mise en place d’une protection optionnelle sur les actions européennes début août, prises de profits sur Amazon et ASMI mi-août après le rebond de l’été.

Au quatrième trimestre, les actions européennes ont rebondi mais cela n’a pas été le cas des actions américaines, pénalisées par la baisse du dollar de plus de 8 % sur le trimestre. Sur l’année, les actions mondiales baissent de 18 % en dollars ou 13 % en euros. La baisse a été plus marquée pour les valeurs technologiques et de croissance. Côté obligataire, après quatre décennies de baisse, les taux ont monté de près de 3 % en zone euro. Aux Etats-Unis, le taux à 2 ans a monté de près de 4 % ! Dans ce contexte, les emprunts d’Etat de la zone Euro affichent une baisse inédite de plus de 18 % sur l’année. L’inflation, cause de tout cela, a atteint son plus haut niveau en 40 ans et provient du déséquilibre entre l’offre et la demande. Une offre limitée par les pénuries des chaînes d’approvisionnement et une demande très forte en raison de la réouverture et des mesures de soutien Covid probablement trop généreuses aux Etats-Unis. Ce déséquilibre a ensuite été exacerbé par la guerre en Ukraine et la crise énergétique qui en découle. Les banques centrales ont donc dû inverser leur politique et resserrer agressivement les conditions monétaires. Dans ce contexte, les indicateurs avancés sont en baisse et pointent vers une récession probable mais modérée en 2023. Cela dit, l’économie a été assez résiliente jusque-là. La question était donc de savoir si cela allait durer ou si la demande allait finalement fléchir. La bonne nouvelle étant que les rendements attendus se sont nettement améliorés avec une valorisation des actions est en-dessous de la moyenne des dernières années et les rendements attendus sur la poche obligataire sont au plus haut depuis 10 ans. Les principales décisions sur le trimestre ont été les suivantes. En actions : maintien d’un positionnement prudent mais certainement pas hors du marché, augmentation des marchés émergents notamment via les actions domestiques chinoises, renforcement des valeurs bancaires en Europe via KBC en novembre, dans le secteur des soins de santé, prise de profits sur AstraZeneca en faveur de Roche, prise de quelques profits aux Etats-Unis sur le style ‘Value’ et sur le secteur de l’énergie pour renforcer les valeurs à haut dividende et les petites capitalisations. En obligations : maintien d’une sensibilité aux taux réduite, reprise graduelle de positions en bons du Trésor américain et en obligations d’entreprises de bonne qualité, maintien d’une exposition en devises (principalement dollar, franc suisse et yen) pour la diversification du portefeuille.

Le premier trimestre 2023 s’est terminé dans le vert pour les portefeuilles. Les actions mondiales progressent de 6% pour un investisseur en euros. Pourtant, le trimestre n’a pas été de tout repos. Après un très bon mois de janvier, février a été plus compliqué avec des taux qui sont repartis à la hausse. En mars, c’est le secteur bancaire qui a provoqué un regain de nervosité avec la faillite de la Silicon Valley Bank aux Etats-Unis et la reprise forcée de Credit Suisse en Europe. Les actions européennes sont en tête en 2023 tandis que les marchés émergents sont, à nouveau, à la traîne. Les actions américaines sont pénalisées par la baisse du dollar. Ce qui est frappant, c’est la très forte concentration puisque 90 % de la hausse du S&P 500 s’explique par 10 valeurs. Du côté obligataire, la volatilité a été énorme. En février, les taux ont rebondi car le marché anticipait que les banques centrales allaient devoir resserrer davantage les conditions monétaires, étant donné la résilience de l’activité. A l’inverse, en mars, la tension sur les banques a fait craindre un fort resserrement du crédit et les banques centrales avaient moins de raisons d’être agressives donc les taux sont repartis à la baisse. En résumé, l’inflation est en baisse, tant aux Etats-Unis qu’en Europe, mais l’inflation de base reste top élevée, notamment dans les services, en raison d’un marché de l’emploi qui reste tendu. En Europe, l’activité a été plus résiliente que ce qu’on aurait pu craindre à l’automne dernier, grâce notamment à la baisse du coût de l’énergie. Les indicateurs avancés sont plutôt bien orientés mais cette image est peut-être trop positive, car la baisse des revenus disponibles et le ralentissement de la création de crédit devraient avoir un impact. Aux Etats-Unis, les difficultés du secteur bancaire devraient restreindre le crédit et donc peser sur l’activité. En outre, le taux d’épargne des ménages est revenu à des niveaux très bas ce qui laisse peu de marge de manœuvre. En Chine, l’économie redémarre et la croissance est attendue autour de 5 % cette année. Mais on n’attend pas de plan massif de relance par les autorités. Au niveau

# DP Global Strategy L

## Rapport du Gestionnaire

---

géopolitique, les tensions sont à un niveau élevé et l'ordre mondial est clairement remis en cause. Le scénario central est celui d'un atterrissage en douceur avec possiblement l'un ou l'autre trimestre de croissance légèrement négative. Les banques centrales ont remonté agressivement les taux et ce resserrement aura un impact sur l'activité, ce qui justifie notre prudence. Cependant, il serait dangereux d'être hors du marché alors qu'une bonne partie de la hausse des taux semble derrière nous. Il y a bien sûr des risques autour de ce scénario. D'un côté, l'inflation pourrait baisser moins vite que prévu, mettant à nouveau les taux sous pression. De l'autre, la croissance pourrait faiblir davantage. Nous maintenons donc un portefeuille largement diversifié pour naviguer au mieux dans cet environnement incertain. Les principales décisions sur le trimestre ont été les suivantes. En actions : augmentation de l'Europe et des actions domestiques chinoises, augmentation des secteurs des soins de santé et de la consommation courante en Europe, renforcement aux Etats-Unis de la position en Amazon et maintien de la position sur le secteur de l'énergie, prise de profits sur l'or en fin de trimestre. En obligations : augmentation du poids de la poche obligataire et de la sensibilité aux taux après la forte hausse de ceux-ci, reprise graduelle de positions en bons du Trésor américain, en obligations d'Etat allemandes et en obligations d'entreprises de bonne qualité, réduction de l'exposition au dollar mais maintien de positions en devises (dollar, franc suisse et yen) pour la diversification du portefeuille

Luxembourg, le 31 mai 2023

# DP Global Strategy L

## Etat du patrimoine au 31 mars 2023

Low		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	584.575.873,12
Avoirs en banque		11.135.727,83
Intérêts à recevoir sur compte courant		22.666,95
Intérêts à recevoir sur obligations		984.935,80
Dividendes à recevoir sur actions		5.507,44
Montants à recevoir sur souscriptions		1.066.305,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	8	361.019,03
Dépôts de garantie sur futures	7	1.314.631,48
Dépôts de garantie sur changes à terme	8	640.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	338.458,25
<b>Total Actif</b>		<b>600.445.124,90</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	1.317.204,14
Intérêts débiteurs à payer		101,83
Montants à payer sur rachats		977.135,56
Montants à payer sur achats de titres		3.194.891,13
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Collatéral à rembourser sur changes à terme		640.000,00
<b>Total Exigible</b>		<b>6.129.332,66</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>594.315.792,24</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>4.502.938,153</b>
- B		<b>2.171.644,623</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>31,73</b>
- B		<b>87,92</b>

# DP Global Strategy L

## Etat du patrimoine au 31 mars 2023

<b>Medium</b>		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.095.538.534,75
Avoirs en banque		59.131.141,47
Intérêts à recevoir sur compte courant		133.804,99
Intérêts à recevoir sur obligations		6.959.629,37
Dividendes à recevoir sur actions		389.117,63
Montants à recevoir sur souscriptions		806.077,84
Montants à recevoir sur ventes de titres		36.367.875,35
Montants à recevoir sur changes au comptant		19.276.666,05
Gains non réalisés sur changes à terme	8	1.927.963,75
Dépôts de garantie sur futures	7	7.913.391,79
Dépôts de garantie sur changes à terme	8	2.060.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	3.142.257,01
<b>Total Actif</b>		<b>5.233.646.460,00</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	12.907.008,20
Intérêts débiteurs à payer		68,18
Montants à payer sur rachats		4.104.677,17
Montants à payer sur achats de titres		45.280.236,71
Montants à payer sur changes au comptant		19.329.007,32
Collatéral à rembourser sur changes à terme		2.060.000,00
<b>Total Exigible</b>		<b>83.680.997,58</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.149.965.462,42</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>21.981.002,953</b>
- B		<b>10.577.776,062</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>53,53</b>
- B		<b>125,56</b>

# DP Global Strategy L

## Etat du patrimoine au 31 mars 2023

High		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	1.310.228.401,97
Avoirs en banque		11.169.406,17
Intérêts à recevoir sur compte courant		32.443,94
Intérêts à recevoir sur obligations		316.934,03
Dividendes à recevoir sur actions		138.566,12
Montants à recevoir sur souscriptions		102.151,05
Montants à recevoir sur ventes de titres		2.608.243,79
Montants à recevoir sur changes au comptant		0,00
Gains non réalisés sur changes à terme	8	181.135,06
Dépôts de garantie sur futures	7	703.817,00
Dépôts de garantie sur changes à terme	8	640.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	781.714,58
<b>Total Actif</b>		<b>1.326.902.813,71</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	3.658.943,23
Intérêts débiteurs à payer		68,04
Montants à payer sur rachats		723.093,94
Montants à payer sur achats de titres		2.677.541,79
Montants à payer sur changes au comptant		0,00
Collatéral à rembourser sur changes à terme		640.000,00
<b>Total Exigible</b>		<b>7.699.647,00</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>1.319.203.166,71</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>4.719.329,574</b>
- B		<b>2.897.453,624</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>59,42</b>
- B		<b>118,25</b>

# DP Global Strategy L

## Etat du patrimoine au 31 mars 2023

<b>Medium Low</b>		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	1.143.768.303,78
Avoirs en banque		22.485.200,51
Intérêts à recevoir sur compte courant		43.296,38
Intérêts à recevoir sur obligations		1.532.156,77
Dividendes à recevoir sur actions		66.014,36
Montants à recevoir sur souscriptions		126.934,87
Montants à recevoir sur ventes de titres		5.908.709,60
Montants à recevoir sur changes au comptant		4.589.682,39
Gains non réalisés sur changes à terme	8	507.938,41
Dépôts de garantie sur futures	7	1.837.124,82
Dépôts de garantie sur changes à terme	8	290.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	732.147,44
<b>Total Actif</b>		<b>1.181.887.509,33</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	2.799.859,31
Intérêts débiteurs à payer		101,83
Montants à payer sur rachats		164.690,04
Montants à payer sur achats de titres		8.064.226,33
Montants à payer sur changes au comptant		4.602.144,60
Collatéral à rembourser sur changes à terme		290.000,00
<b>Total Exigible</b>		<b>15.921.022,11</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>1.165.966.487,22</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>4.799.058,926</b>
- B		<b>4.357.357,003</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		<b>64,42</b>
- B		<b>70,42</b>

# DP Global Strategy L

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 avril 2022 au 31 mars 2023

Low		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	411.513,49
Intérêts sur obligations	1f	2.660.068,47
Intérêts créditeurs		131.119,16
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	11	998,17
<b>Total Revenus</b>		<b>3.203.699,29</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	4.735.978,00
Commission de banque dépositaire	6	163.532,37
Taxe d'abonnement	4	712.085,17
Frais d'administration	5	483.740,79
Frais et commissions divers		102.460,99
Frais de transactions		67.289,49
Intérêts débiteurs		44.131,09
Redevance aux autorités étrangères		9.506,00
<b>Total Charges</b>		<b>6.318.723,90</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-3.115.024,61</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	6.000.073,02
- sur devises		-96.140,88
- sur changes à terme		-3.605.280,37
- sur futures		9.703.544,06
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>8.887.171,22</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-43.673.479,91
- sur changes à terme		1.194.363,16
- sur futures		-3.926.306,74
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-37.518.252,27</b>
- Souscriptions		60.118.072,89
- Rachats		-120.126.721,01
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-6.438.004,90</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-103.964.905,29</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>698.280.697,53</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>594.315.792,24</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 avril 2022 au 31 mars 2023

Medium		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	6.915.175,79
Intérêts sur obligations	1f	20.104.209,32
Intérêts créditeurs		730.526,12
Récupérations de taxes		536,27
Autres revenus	11	11.744,76
<b>Total Revenus</b>		<b>27.762.192,26</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	46.472.936,66
Commission de banque dépositaire	6	1.389.296,52
Taxe d'abonnement	4	6.630.927,32
Frais d'administration	5	3.523.387,04
Frais et commissions divers		486.729,43
Frais de transactions		863.356,88
Intérêts débiteurs		241.123,87
Redevance aux autorités étrangères		9.768,85
<b>Total Charges</b>		<b>59.617.526,57</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-31.855.334,31</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	120.695.347,36
- sur devises		-488.845,24
- sur changes à terme		-27.336.829,72
- sur futures		-7.487.108,79
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>53.527.229,30</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-450.231.025,29
- sur changes à terme		8.047.783,93
- sur futures		-3.231.866,60
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-391.887.878,66</b>
- Souscriptions		376.581.084,41
- Rachats		-716.064.453,82
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-41.341.816,38</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-772.713.064,45</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>5.922.678.526,87</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.149.965.462,42</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net

du 1 avril 2022 au 31 mars 2023

High		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	2.701.191,58
Intérêts sur obligations	1f	952.582,46
Intérêts créditeurs		211.394,76
Récupérations de taxes		162,25
Autres revenus	11	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>3.865.331,05</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	13.198.970,74
Commission de banque dépositaire	6	348.426,73
Taxe d'abonnement	4	1.608.344,06
Frais d'administration	5	928.627,86
Frais et commissions divers		185.101,95
Frais de transactions		202.607,62
Intérêts débiteurs		113.158,12
Redevance aux autorités étrangères		9.542,63
<b>Total Charges</b>		<b>16.594.779,71</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-12.729.448,66</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	38.809.846,18
- sur devises		638.140,89
- sur changes à terme		-3.649.227,23
- sur futures		-4.580.350,56
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>18.488.960,62</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-107.459.457,49
- sur changes à terme		1.334.255,20
- sur futures		-1.394.256,16
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-89.030.497,83</b>
- Souscriptions		182.421.697,30
- Rachats		-209.500.559,86
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-9.902.476,67</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-126.011.837,06</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>1.445.215.003,77</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>1.319.203.166,71</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 avril 2022 au 31 mars 2023

Medium Low		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	1.248.410,03
Intérêts sur obligations	1f	4.467.890,42
Intérêts créditeurs		246.413,29
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	11	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>5.962.713,74</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	10.181.108,03
Commission de banque dépositaire	6	319.906,24
Taxe d'abonnement	4	1.529.617,26
Frais d'administration	5	865.013,04
Frais et commissions divers		134.913,97
Frais de transactions		145.216,54
Intérêts débiteurs		54.791,46
Redevance aux autorités étrangères		9.539,95
<b>Total Charges</b>		<b>13.240.106,49</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-7.277.392,75</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	18.619.438,27
- sur devises		-384.042,27
- sur changes à terme		-6.135.465,65
- sur futures		7.077.303,13
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>11.899.840,73</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-89.139.269,12
- sur changes à terme		1.871.711,76
- sur futures		-3.521.750,25
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-78.889.466,88</b>
- Souscriptions		59.523.378,54
- Rachats		-178.026.555,83
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-7.723.808,32</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-205.116.452,49</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>1.371.082.939,71</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>1.165.966.487,22</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
NESTLE SA-REG	5.713	CHF	404.637,96	641.582,85	0,11%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4.618	CHF	1.484.302,00	1.214.173,40	0,20%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>1.888.939,96</b>	<b>1.855.756,25</b>	<b>0,31%</b>
AIR LIQUIDE	5.643	EUR	478.783,46	870.150,60	0,15%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	13.500	EUR	687.839,63	827.955,00	0,14%
ASM INTERNATIONAL	1.600	EUR	458.270,40	595.040,00	0,10%
ENEL AZ	188.450	EUR	1.399.234,99	1.060.408,15	0,18%
KBC GROUP S.A.	16.950	EUR	1.178.857,91	1.072.935,00	0,18%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1.130	EUR	435.892,01	954.172,00	0,16%
SOLVAY & CIE	4.573	EUR	380.537,32	481.765,55	0,08%
TOTAL ENERGIES SE	24.000	EUR	1.129.341,79	1.304.640,00	0,22%
<b>Total EURO</b>			<b>6.148.757,51</b>	<b>7.167.066,30</b>	<b>1,21%</b>
ASTRAZENECA PLC	2.103	GBP	154.421,81	268.816,39	0,05%
DIAGEO PLC	15.697	GBP	646.590,85	645.600,98	0,11%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>801.012,66</b>	<b>914.417,37</b>	<b>0,15%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	10.500	SEK	166.798,14	231.417,54	0,04%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>166.798,14</b>	<b>231.417,54</b>	<b>0,04%</b>
ABBOTT LABORATORIES	5.900	USD	594.621,14	549.895,53	0,09%
ALPHABET INC. -C-	6.780	USD	318.205,68	649.012,84	0,11%
AMAZON.COM INC.	15.985	USD	1.729.301,68	1.519.711,58	0,26%
APPLE INC.	4.800	USD	724.168,53	728.537,90	0,12%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	17.811	USD	541.907,48	820.179,79	0,14%
COMCAST CORP-CLASS A	7.900	USD	233.842,53	275.658,34	0,05%
JPMORGAN CHASE & CO	6.200	USD	525.724,17	743.634,77	0,13%
MICROSOFT CORP.	2.305	USD	416.195,29	611.654,01	0,10%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>5.083.966,50</b>	<b>5.898.284,76</b>	<b>0,99%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>14.089.474,77</b>	<b>16.066.942,22</b>	<b>2,70%</b>
<b>Obligations</b>					
ABBOTT IRELAND FINANCE 0,875 18-270923	1.500.000	EUR	1.562.355,00	1.482.570,00	0,25%
ABN AMRO 4,25 22-30	700.000	EUR	699.650,00	703.664,50	0,12%
ABN AMRO BANK 0,875 19-150124	1.500.000	EUR	1.491.195,00	1.469.977,50	0,25%
AEDIFICA 0,75 21-090931	700.000	EUR	699.125,00	478.481,50	0,08%
AHOLD DELHAIZE N.V. 0,875 17-190924	1.500.000	EUR	1.568.820,00	1.445.445,00	0,24%
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,125 19-010727	2.300.000	EUR	2.303.589,87	2.106.466,50	0,35%
ARGAN 1,011 21-171126	1.500.000	EUR	1.509.900,00	1.280.122,50	0,22%
ARGENTA SPAARBANK 1,00 20-290127	1.000.000	EUR	995.300,00	862.060,00	0,15%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
AROUNDTOWN S.A. 0,00 20-160726	800.000	EUR	785.980,00	569.684,00	0,10%
AT&T INC. 1,30 15-050923	1.700.000	EUR	1.755.638,10	1.685.584,00	0,28%
BECTON DICKINSON 1,90 16-151226	1.000.000	EUR	1.002.600,00	944.260,00	0,16%
BLACKROCK INC. 1,25 15-060525	1.200.000	EUR	1.294.992,00	1.142.106,00	0,19%
BNP PARIBAS S.A. FRN 19-230127	1.300.000	EUR	1.226.166,50	1.226.673,50	0,21%
BPCE S.A. 1,00 19-010425	1.100.000	EUR	1.098.086,00	1.041.177,50	0,18%
BUONI POLIENNALI 0,50 21-150728	2.300.000	EUR	2.312.445,30	1.963.705,50	0,33%
BUREAU VERITAS 1,125 19-180127	1.000.000	EUR	1.033.000,00	914.360,00	0,15%
BUREAU VERITAS 1,25 16-070923	1.000.000	EUR	1.023.202,00	988.650,00	0,17%
CIE SAINT GOBAIN 0,625 19-150324	1.000.000	EUR	996.130,00	974.335,00	0,16%
CITIGROUP INC. 0,75 16-261023	1.700.000	EUR	1.709.350,00	1.673.658,50	0,28%
CLOVERIE PLC ZURICH 1,50 18-151228	800.000	EUR	719.976,00	720.212,00	0,12%
COOP RAB 4,00 23-30	2.500.000	EUR	2.467.350,00	2.518.225,00	0,42%
DH EUROPE FINANCE 0,45 19-180328	1.800.000	EUR	1.791.000,00	1.560.240,00	0,26%
ECOLAB INC. 1,00 16-150124	1.700.000	EUR	1.729.149,90	1.668.201,50	0,28%
ERG SpA 1,875 19-110425	1.500.000	EUR	1.587.750,00	1.447.087,50	0,24%
FLUXYS BELGIUM 1,75 17-051027	1.000.000	EUR	1.030.000,00	907.735,00	0,15%
FLUXYS BELGIUM 2,75 14-271129	800.000	EUR	762.400,00	738.356,00	0,12%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	600.000	EUR	600.000,00	531.045,00	0,09%
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0,00 19-230923	1.500.000	EUR	1.502.760,00	1.477.507,50	0,25%
GOLDMAN SACHS GROUP 2,00 15-270723	1.700.000	EUR	1.814.308,00	1.692.902,50	0,28%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	1.500.000	EUR	1.519.744,00	1.464.862,50	0,25%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,875 18-190625	1.000.000	EUR	1.016.400,00	964.980,00	0,16%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	500.000	EUR	496.695,00	481.255,00	0,08%
HEINEKEN N.V. 1,00 16-040526	1.000.000	EUR	1.059.900,00	929.825,00	0,16%
INFINEON TECHNOLOGIES 0,75 20-240623	1.000.000	EUR	995.285,00	993.770,00	0,17%
ITALY BTP 0,40 16-110424	1.280.000	EUR	1.296.008,04	1.338.146,05	0,23%
ITALY BTP 0,95 21-010337	1.200.000	EUR	1.203.948,00	797.706,00	0,13%
ITALY BTP 3,00 19-010829	6.750.000	EUR	7.833.712,50	6.505.143,75	1,09%
ITALY BTP 3,35 18-010335	1.500.000	EUR	1.824.839,25	1.379.880,00	0,23%
ITALY BTP FRN 16-150528	5.100.000	EUR	6.029.095,66	6.112.321,55	1,03%
KBC GROUP 0,75 21-310531	800.000	EUR	799.600,00	621.320,00	0,10%
KBC GROUP S.A. FRN 21-230624	500.000	EUR	502.338,00	500.102,50	0,08%
KFW 0,125 22-090132	1.400.000	EUR	1.155.322,00	1.109.339,00	0,19%
LA LORRAINE BAKERY 3,00 20-151227	1.152.000	EUR	1.159.129,00	1.065.502,08	0,18%
LA POSTE 0,625 20-211026	1.500.000	EUR	1.497.587,36	1.356.420,00	0,23%
LVMH 0,75 20-070425	500.000	EUR	498.585,00	475.747,50	0,08%
PERNOD RICARD 0,50 19-241027	800.000	EUR	797.688,00	706.684,00	0,12%
PERNOD RICARD 2,125 14-270924	1.000.000	EUR	1.074.000,00	982.055,00	0,17%
PORTUGAL 2,875 15-151025	3.500.000	EUR	3.965.745,00	3.516.310,00	0,59%
SIEMENS FINANCE 0,375 18-060923	750.000	EUR	748.627,50	741.341,25	0,12%
SOFINA 1,00 21-230928	1.700.000	EUR	1.686.088,00	1.323.934,50	0,22%
SPAIN KINGDOM 1,85 19-300735	3.000.000	EUR	3.282.129,81	2.527.590,00	0,43%
SPAIN KINGDOM 1,95 16-300426	4.800.000	EUR	5.242.560,00	4.677.240,00	0,79%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 0,65 16-301127	1.200.000	EUR	1.408.311,46	1.449.021,50	0,24%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,80 13-301124	7.900.000	EUR	9.250.607,24	9.826.937,62	1,65%
SYMRISE 1,25 19-291125	1.500.000	EUR	1.490.374,13	1.406.782,50	0,24%
THERMO FISHER 1,75 20-150427	600.000	EUR	599.119,61	566.190,00	0,10%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,50 19-010328	1.500.000	EUR	1.474.500,00	1.316.610,00	0,22%
TMVOLKSWAGEN 4,70 13-111228	1.250.000	EUR	1.246.700,00	1.261.750,00	0,21%
TOTAL ENERGIES 1,491 20-080427	1.800.000	EUR	1.800.000,00	1.679.652,00	0,28%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,25 20-160726	1.500.000	EUR	1.496.535,00	1.353.892,50	0,23%
UBS GRP FRN 23-31	700.000	EUR	697.438,00	685.965,00	0,12%
UCB 1,00 21-300328	800.000	EUR	798.008,00	671.300,00	0,11%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0,875 19-080427	2.000.000	EUR	2.027.724,80	1.811.660,00	0,30%
VERIZON COMMUNICATIONS INC.1,30 20-180533	800.000	EUR	831.560,00	629.220,00	0,11%
VGP N.V. 1,50 21-080429	800.000	EUR	795.032,40	549.920,00	0,09%
VGP N.V. 2,75 19-020423	1.056.000	EUR	1.079.755,65	1.056.580,80	0,18%
VINCI S.A. 0,00 20-271128	500.000	EUR	502.365,00	425.850,00	0,07%
VONOVIA FINANCE 1,625 20-070424	1.800.000	EUR	1.796.958,00	1.747.485,00	0,29%
<b>Total EURO</b>			<b>112.052.235,08</b>	<b>103.224.786,10</b>	<b>17,37%</b>
CITY OF OSLO 2,45 14-240523	8.000.000	NOK	890.478,98	701.537,11	0,12%
KFW 1,25 19-280823	65.000.000	NOK	6.453.303,90	5.661.115,26	0,95%
<b>Total COURONNE NORVÉGIENNE</b>			<b>7.343.782,88</b>	<b>6.362.652,37</b>	<b>1,07%</b>
AMAZON 3,00 22-25	670.000	USD	602.022,04	601.680,28	0,10%
APPLE INC 0,70 21-26	1.200.000	USD	1.062.143,44	1.005.119,43	0,17%
DEUT TEL 4,375 18-28	1.000.000	USD	924.090,84	911.215,43	0,15%
JPMORGAN FRN 20-26	1.000.000	USD	883.153,96	864.885,63	0,15%
US TREASURY 0,625 20-150530	500.000	USD	432.962,65	377.196,09	0,06%
US TREASURY 1,125 20-150540	4.800.000	USD	2.959.260,61	2.948.018,75	0,50%
US TREASURY 1,125 21-310828	6.600.000	USD	5.587.361,85	5.339.206,82	0,90%
US TREASURY 2,25 17-150227	10.200.000	USD	9.285.146,98	8.902.453,25	1,50%
US TREASURY 2,75 22-150832	710.000	USD	683.121,20	615.570,63	0,10%
US TREASURY 2,875 18-310725	9.800.000	USD	8.747.484,81	8.812.315,88	1,48%
US TREASURY 3,00 22-150852	2.100.000	USD	1.928.054,95	1.703.066,75	0,29%
US TREASURY -INFLATION LINKED- 0,375 17-150127	6.500.000	USD	6.101.755,04	7.145.602,91	1,20%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	2.500.000	USD	2.210.313,13	2.059.804,87	0,35%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>41.406.871,50</b>	<b>41.286.136,72</b>	<b>6,95%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>160.802.889,46</b>	<b>150.873.575,19</b>	<b>25,39%</b>
<b>Instruments du marché monétaire</b>					
AEDIFICA SA 310523	2.000.000	EUR	1.984.793,40	1.989.917,36	0,33%
WAREHOUSES 310523	2.100.000	EUR	2.084.561,75	2.089.763,77	0,35%
<b>Total EURO</b>			<b>4.069.355,15</b>	<b>4.079.681,13</b>	<b>0,69%</b>
<b>Total Instruments du marché monétaire</b>			<b>4.069.355,15</b>	<b>4.079.681,13</b>	<b>0,69%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>178.961.719,38</b>	<b>171.020.198,54</b>	<b>28,78%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
AMUNDI IDX MSCI EM	12.130	EUR	607.470,40	582.118,70	0,10%
AMUNDI ULTRA SHORT-TERM BOND SRI -CAP-	2	EUR	16.474.058,18	16.281.881,36	2,74%
DPAM -B- BONDS EUR MEDIUM TERM -J-	1.877	EUR	47.672.111,41	45.136.594,40	7,59%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	201	EUR	5.464.897,34	3.994.507,17	0,67%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	313	EUR	8.307.204,84	9.384.806,21	1,58%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	359	EUR	11.684.224,83	14.088.287,26	2,37%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	69	EUR	1.803.319,27	2.184.286,87	0,37%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	76	EUR	2.027.707,20	2.263.480,64	0,38%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	392	EUR	10.578.538,05	15.631.189,04	2,63%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	173	EUR	15.978.283,03	22.562.386,66	3,80%
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	242	EUR	7.619.390,58	10.778.673,84	1,81%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	129	EUR	3.387.732,38	2.718.032,47	0,46%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	88	EUR	3.979.652,76	4.035.120,32	0,68%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	298	EUR	7.367.158,92	7.336.777,88	1,23%
DPAM L BDS EMCS J	48	EUR	1.200.000,00	1.187.254,08	0,20%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	920	EUR	23.358.293,83	20.172.637,60	3,39%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	160	EUR	4.148.202,20	4.243.020,80	0,71%
DPAM L BONDS CORPORATE EUR -J-	1.937	EUR	49.563.587,97	45.714.923,93	7,69%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	609	EUR	15.749.974,25	16.949.280,71	2,85%
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	220	EUR	5.503.469,30	5.541.665,80	0,93%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	2.790	EUR	69.121.839,76	63.783.306,00	10,73%
DPAM L BONDS GOVERNMENTT SUSTAINABLE -J- -CAP-	136	EUR	3.312.478,56	3.127.087,44	0,53%
DPAM L BONDS GOVT GLOBAL -J- -CAP-	298	EUR	7.112.896,69	7.339.832,38	1,24%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	339	EUR	8.475.000,00	7.165.300,62	1,21%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	1.012	EUR	26.141.477,06	26.310.425,06	4,43%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	390	EUR	9.521.115,64	8.003.178,30	1,35%
DPAM L EQUITIES CONVICTION RESEARCH	248	EUR	6.391.814,23	8.118.126,24	1,37%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	16	EUR	1.713.815,90	1.753.334,40	0,30%
OSTRUM SRI MONEY PLUS -I- -CAP-	10	EUR	1.030.194,48	1.030.015,60	0,17%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	88	EUR	8.055.084,82	8.774.895,69	1,48%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	33	EUR	4.475.027,17	6.195.852,30	1,04%
<b>Total EURO</b>			<b>387.826.021,05</b>	<b>392.388.279,77</b>	<b>66,02%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	1.904	USD	2.361.528,01	2.257.669,98	0,38%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	158.000	USD	1.059.381,08	1.162.695,02	0,20%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	32.550	USD	3.952.664,95	2.822.527,96	0,47%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	164	USD	1.408.925,12	2.188.475,64	0,37%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S.GROWTH US -DIS-	465.640	USD	5.578.075,75	6.043.098,16	1,02%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>14.360.574,91</b>	<b>14.474.466,76</b>	<b>2,44%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>402.186.595,96</b>	<b>406.862.746,53</b>	<b>68,46%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
3I EUROPARTNERS V -B- PE	23.424	EUR	894,17	23.423,81	0,00%
ATLANTIC CERTIFICATES -REG-	20	EUR	701.835,00	666.960,00	0,11%
CARLYLE EUROPE PARTNER III PE	10.350	EUR	548,29	10.349,52	0,00%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -A- -LIQUIDATION-	24.500	EUR	597.240,02	115.395,00	0,02%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	142.000	EUR	0,00	0,00	0,00%
DEGROOF PRIVATE - RENEWABLE ENERGY II -B- -REG-	0	EUR	417,00	2.084,07	0,00%
SIGMA FINANCE CORP. CAPITAL FRN 06-310314	3.000.000	EUR	2.250.000,00	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>3.550.934,48</b>	<b>818.212,40</b>	<b>0,14%</b>
CARLYLE US PARTNERS V PE	66.338	USD	1.272,31	61.059,40	0,01%
NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	250	USD	172.566,39	0,00	0,00%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD 09-PERPETUAL	32.815	USD	4.503.127,38	5.738.736,25	0,97%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>4.676.966,08</b>	<b>5.799.795,65</b>	<b>0,98%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>8.227.900,56</b>	<b>6.618.008,05</b>	<b>1,11%</b>
<b>Options</b>					
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-170	EUR	-67.320,00	-24.820,00	-0,00%
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 4.100	170	EUR	204.680,00	95.370,00	0,02%
PUT EURO STOXX 50 AVRIL 2023 ST 3.600	190	EUR	182.400,00	4.370,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>319.760,00</b>	<b>74.920,00</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total Options</b>			<b>319.760,00</b>	<b>74.920,00</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>589.695.975,90</b>	<b>584.575.873,12</b>	<b>98,36%</b>

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
TELUS CORP. NON-CANADIAN	10.000	CAD	80.014,96	182.473,56	0,00%
<b>Total DOLLAR CANADIEN</b>			<b>80.014,96</b>	<b>182.473,56</b>	<b>0,00%</b>
NESTLE SA-REG	104.550	CHF	7.291.664,07	11.741.202,02	0,23%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	111.344	CHF	35.024.439,50	29.274.777,63	0,57%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>42.316.103,57</b>	<b>41.015.979,65</b>	<b>0,80%</b>
AIR LIQUIDE	90.042	EUR	7.642.924,84	13.884.476,40	0,27%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	245.000	EUR	12.483.023,69	15.025.850,00	0,29%
ASM INTERNATIONAL	17.933	EUR	5.136.326,19	6.669.282,70	0,13%
ENEL AZ	2.845.100	EUR	21.086.816,29	16.009.377,70	0,31%
KBC GROUP S.A.	224.011	EUR	15.402.115,11	14.179.896,30	0,28%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	14.500	EUR	5.593.310,91	12.243.800,00	0,24%
SOLVAY & CIE	62.474	EUR	5.198.705,07	6.581.635,90	0,13%
TOTAL ENERGIES SE	429.000	EUR	20.109.979,46	23.320.440,00	0,45%
<b>Total EURO</b>			<b>92.653.201,56</b>	<b>107.914.759,00</b>	<b>2,10%</b>
ASTRAZENECA PLC	44.621	GBP	3.276.521,57	5.703.688,08	0,11%
DIAGEO PLC	260.266	GBP	10.721.114,92	10.704.464,82	0,21%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>13.997.636,49</b>	<b>16.408.152,90</b>	<b>0,32%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	163.000	SEK	2.593.534,29	3.592.481,80	0,07%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>2.593.534,29</b>	<b>3.592.481,80</b>	<b>0,07%</b>
ABBOTT LABORATORIES	106.000	USD	10.683.018,42	9.879.479,04	0,19%
ALPHABET INC. -C-	79.460	USD	3.729.583,79	7.606.277,33	0,15%
AMAZON.COM INC.	266.355	USD	30.106.153,54	25.322.663,68	0,49%
APPLE INC.	80.600	USD	12.039.669,26	12.233.365,55	0,24%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	267.167	USD	8.128.671,35	12.302.788,91	0,24%
COMCAST CORP-CLASS A	240.673	USD	7.144.945,26	8.397.913,78	0,16%
JPMORGAN CHASE & CO	91.000	USD	7.716.277,80	10.914.639,42	0,21%
MICROSOFT CORP.	33.538	USD	6.055.682,46	8.899.632,20	0,17%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>85.604.001,88</b>	<b>95.556.759,91</b>	<b>1,86%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>237.244.492,75</b>	<b>264.670.606,82</b>	<b>5,14%</b>
<b>Obligations</b>					
ABN AMRO 4,25 22-30	8.900.000	EUR	8.895.550,00	8.946.591,50	0,17%
AEDIFICA 0,75 21-090931	4.000.000	EUR	3.995.000,00	2.734.180,00	0,05%
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,125 19-010727	12.000.000	EUR	12.030.894,75	10.990.260,00	0,21%
ARGAN 1,011 21-171126	9.000.000	EUR	9.046.200,00	7.680.735,00	0,15%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ARGAN 3,25 17-040723	3.400.000	EUR	3.400.000,00	3.391.058,00	0,07%
ARGENTA SPAARBANK 1,00 20-290127	7.000.000	EUR	6.967.100,00	6.034.420,00	0,12%
AROUNDTOWN S.A. 0,00 20-160726	3.700.000	EUR	3.635.157,50	2.634.788,50	0,05%
BANK AMER FRN 21-28	5.000.000	EUR	4.287.500,00	4.278.200,00	0,08%
BANK OF AMERICA FRN 22-271026	5.000.000	EUR	4.732.500,00	4.747.325,00	0,09%
BECTON DICKINSON 1,208 19-040626	2.600.000	EUR	2.600.000,00	2.416.778,00	0,05%
BELGIUM OLO 0,10 20-220630	15.000.000	EUR	14.760.150,00	12.444.675,00	0,24%
BLACKROCK INC. 1,25 15-060525	6.609.000	EUR	7.132.168,44	6.290.148,79	0,12%
BNP PARIBAS S.A. FRN 19-230127	11.000.000	EUR	10.375.255,00	10.379.545,00	0,20%
BUNDESREP 1,80 22-53	20.000.000	EUR	17.408.400,00	17.595.200,00	0,34%
BUONI POLIENNALI 0,50 21-150728	23.000.000	EUR	23.124.453,00	19.637.055,00	0,38%
BUREAU VERITAS 1,125 19-180127	4.500.000	EUR	4.597.049,00	4.114.620,00	0,08%
BUREAU VERITAS 1,25 16-070923	7.500.000	EUR	7.667.004,00	7.414.875,00	0,14%
CIE SAINT GOBAIN 0,875 18-210923	3.500.000	EUR	3.456.092,99	3.461.675,00	0,07%
CITIGROUP INC. 0,75 16-261023	5.000.000	EUR	5.006.650,00	4.922.525,00	0,10%
COFINIMMO -SICAFI- 2,00 16-091224	1.500.000	EUR	1.499.115,00	1.447.312,50	0,03%
COOP RAB 4,00 23-30	9.500.000	EUR	9.375.930,00	9.569.255,00	0,19%
DH EUROPE FINANCE 0,45 19-180328	12.000.000	EUR	11.989.600,00	10.401.600,00	0,20%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 5,625 99-150228	34.622.000	EUR	40.138.038,18	38.762.098,76	0,75%
FLUXYS BELGIUM 2,75 14-271129	8.000.000	EUR	7.624.000,00	7.383.560,00	0,14%
FRANCE GOVT 0,00 18-251129	5.000.000	EUR	4.912.950,00	4.207.175,00	0,08%
FRANCE OAT 1,00 16-250527	4.700.000	EUR	5.152.469,00	4.401.949,50	0,09%
GERMANY 1,70 22-150832	36.000.000	EUR	33.856.640,00	34.349.580,00	0,67%
GERMANY 2,30 23-33	57.000.000	EUR	55.938.660,00	57.051.300,00	1,11%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	3.400.000	EUR	3.400.000,00	3.009.255,00	0,06%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	2.600.000	EUR	2.631.949,17	2.539.095,00	0,05%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,875 18-190625	5.000.000	EUR	5.082.000,00	4.824.900,00	0,09%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	4.000.000	EUR	3.973.560,00	3.850.040,00	0,07%
INFINEON TECHNOLOGIES 0,75 20-240623	5.000.000	EUR	4.976.425,00	4.968.850,00	0,10%
ING GRP 1,375 17-28	5.800.000	EUR	5.141.526,00	5.162.116,00	0,10%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0,01 20-240428	18.000.000	EUR	17.962.560,00	15.527.340,00	0,30%
ITALY BTP 0,95 21-010337	15.000.000	EUR	15.049.350,00	9.971.325,00	0,19%
ITALY BTP 3,00 19-010829	33.500.000	EUR	39.498.584,05	32.284.787,50	0,63%
ITALY BTP 3,35 18-010335	8.500.000	EUR	10.423.346,50	7.819.320,00	0,15%
JP MORGAN CHASE & CO FRN 17-180528	5.400.000	EUR	4.906.980,00	4.892.481,00	0,10%
KBC GROUP 0,75 21-310531	5.000.000	EUR	4.997.500,00	3.883.250,00	0,08%
KBC GROUP S.A. FRN 21-230624	5.000.000	EUR	5.023.380,00	5.001.025,00	0,10%
KFW 0,05 19-34	22.000.000	EUR	15.718.362,00	15.822.620,00	0,31%
KFW 0,125 22-090132	12.000.000	EUR	9.902.760,00	9.508.620,00	0,18%
KINEPOLIS GROUP 2,40 17-151225	2.500.000	EUR	2.500.000,00	2.179.500,00	0,04%
LA LORRAINE BAKERY 3,00 20-151227	2.500.000	EUR	2.521.875,00	2.312.287,50	0,04%
LA POSTE 0,625 20-211026	8.000.000	EUR	7.987.132,56	7.234.240,00	0,14%
PORTUGAL 2,875 15-151025	29.500.000	EUR	31.000.605,00	29.637.470,00	0,58%
SOFINA 1,00 21-230928	12.300.000	EUR	12.197.728,00	9.579.055,50	0,19%
SPAIN KINGDOM 1,60 15-300425	250.000	EUR	258.283,75	243.887,50	0,00%
SPAIN KINGDOM 1,85 19-300735	20.000.000	EUR	21.880.865,40	16.850.600,00	0,33%
SPAIN KINGDOM 1,95 16-300426	55.900.000	EUR	61.053.980,00	54.470.357,50	1,06%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 0,65 16-301127	12.000.000	EUR	12.426.810,22	14.490.215,07	0,28%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,00 15-301130	8.000.000	EUR	10.024.560,16	9.798.413,00	0,19%
SYMRISE 1,25 19-291125	8.400.000	EUR	8.347.891,80	7.877.982,00	0,15%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,50 19-010328	10.000.000	EUR	9.868.000,00	8.777.400,00	0,17%
TMVOLKSWAGEN 4,70 13-111228	4.000.000	EUR	3.989.440,00	4.037.600,00	0,08%
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,25 20-160726	5.000.000	EUR	4.988.450,00	4.512.975,00	0,09%
UBS GRP FRN 23-31	5.000.000	EUR	4.981.700,00	4.899.750,00	0,10%
UCB 1,00 21-300328	2.900.000	EUR	2.892.779,00	2.433.462,50	0,05%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0,875 19-080427	4.400.000	EUR	4.383.764,00	3.985.652,00	0,08%
VERIZON COMMUNICATIONS INC.1,30 20-180533	10.000.000	EUR	10.394.500,00	7.865.250,00	0,15%
VGP N.V. 1,50 21-080429	8.900.000	EUR	8.845.900,50	6.117.860,00	0,12%
VGP N.V. 2,75 19-020423	375.000	EUR	386.032,24	375.206,25	0,01%
VINCI S.A. 0,00 20-271128	2.500.000	EUR	2.511.825,00	2.129.250,00	0,04%
<b>Total EURO</b>			<b>695.734.932,21</b>	<b>636.561.923,87</b>	<b>12,36%</b>
KFW 1,25 19-280823	45.000.000	NOK	4.467.671,94	3.919.233,64	0,08%
NORWAY 2,00 12-240523	198.000.000	NOK	23.628.138,16	17.371.831,08	0,34%
<b>Total COURONNE NORVÉGIENNE</b>			<b>28.095.810,10</b>	<b>21.291.064,72</b>	<b>0,41%</b>
AMAZON 3,00 22-25	5.500.000	USD	4.941.972,03	4.939.166,55	0,10%
APPLE INC 0,70 21-26	11.000.000	USD	9.736.314,83	9.213.594,74	0,18%
DELHAIZE AMERICA 9,00 01-150431	1.848.000	USD	2.079.854,46	2.109.938,20	0,04%
DEUT TEL 4,375 18-28	10.500.000	USD	9.809.057,11	9.567.761,98	0,19%
JPMORGAN FRN 20-26	8.500.000	USD	7.586.269,49	7.351.527,91	0,14%
US TREASURY 0,625 20-150530	45.000.000	USD	37.443.076,23	33.947.647,93	0,66%
US TREASURY 0,875 22-310124	10.000.000	USD	8.858.295,87	8.914.857,47	0,17%
US TREASURY 1,125 20-150540	108.000.000	USD	73.621.692,94	66.330.421,98	1,29%
US TREASURY 1,125 21-150231	30.000.000	USD	23.540.862,68	23.274.627,08	0,45%
US TREASURY 1,125 21-310828	84.000.000	USD	71.081.761,89	67.953.541,35	1,32%
US TREASURY 2,25 17-150227	52.000.000	USD	46.789.655,49	45.385.055,80	0,88%
US TREASURY 2,75 22-150832	24.025.000	USD	21.241.223,88	20.829.696,45	0,40%
US TREASURY 2,875 18-310725	26.500.000	USD	23.941.841,49	23.829.221,48	0,46%
US TREASURY 3,00 22-150852	24.000.000	USD	21.984.355,66	19.463.620,04	0,38%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	73.000.000	USD	64.778.806,06	60.146.302,17	1,17%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>427.435.040,11</b>	<b>403.256.981,13</b>	<b>7,83%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>1.151.265.782,42</b>	<b>1.061.109.969,72</b>	<b>20,60%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1.388.510.275,17</b>	<b>1.325.780.576,54</b>	<b>25,74%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
AMUNDI IDX MSCI EM	212.500	EUR	10.642.000,00	10.197.875,00	0,20%
DPAM -B- BONDS EUR -J-	11.180	EUR	289.780.175,60	267.040.225,40	5,19%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	3.228	EUR	80.896.958,10	64.150.592,76	1,25%
DPAM -B- EQUIT. EUROLAND -J-	1.186	EUR	30.041.181,52	44.329.701,44	0,86%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	4.634	EUR	121.852.625,32	139.016.426,03	2,70%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	7.412	EUR	244.827.265,99	290.870.153,68	5,65%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	1.022	EUR	26.961.398,06	32.186.361,46	0,62%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	1.663	EUR	43.609.411,73	49.528.530,32	0,96%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	7.074	EUR	188.005.521,05	282.246.792,99	5,48%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	3.279	EUR	311.330.848,38	427.641.999,18	8,30%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	5.529	EUR	176.610.457,47	245.846.041,80	4,77%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	2.080	EUR	55.926.124,20	43.769.817,91	0,85%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.600	EUR	72.342.941,75	73.365.824,00	1,42%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	4.887	EUR	120.987.823,68	120.318.233,22	2,34%
DPAM L BDS EMCS J	410	EUR	10.250.000,00	10.141.128,60	0,20%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	4.607	EUR	115.650.463,48	101.016.675,46	1,96%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	1.032	EUR	26.418.540,56	27.367.484,16	0,53%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	4.590	EUR	119.303.931,68	127.731.687,95	2,48%
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	2.235	EUR	55.891.262,00	56.298.286,65	1,09%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	7.696	EUR	191.326.003,14	175.936.373,48	3,42%
DPAM L BONDS GOVERNMENTT SUSTAINABLE -J- -CAP-	2.500	EUR	60.234.604,00	57.483.225,00	1,12%
DPAM L BONDS GOVT GLOBAL -J- -CAP-	2.190	EUR	54.556.173,90	53.940.378,90	1,05%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.838	EUR	45.950.000,00	38.849.034,04	0,75%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	6.429	EUR	171.435.039,43	167.063.019,56	3,24%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	8.638	EUR	211.589.806,79	177.260.138,86	3,44%
DPAM L EQUITIES CONVICTION RESEARCH	4.192	EUR	109.964.316,53	137.222.520,96	2,66%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	290	EUR	30.916.166,42	31.779.186,00	0,62%
OSTRUM SRI MONEY PLUS -I- -CAP-	58	EUR	5.958.844,94	5.974.090,48	0,12%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	1.811	EUR	164.340.458,92	181.181.538,21	3,52%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	464	EUR	66.511.668,34	87.117.438,40	1,69%
<b>Total EURO</b>			<b>3.214.112.012,98</b>	<b>3.526.870.781,90</b>	<b>68,48%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	24.983	USD	30.557.614,56	29.620.216,48	0,58%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	2.635.000	USD	17.729.346,00	19.390.514,98	0,38%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	553.114	USD	67.585.590,72	47.962.510,87	0,93%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	1.840	USD	24.931.239,51	24.527.456,58	0,48%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S.GROWTH US -DIS-	5.308.025	USD	66.190.807,37	68.887.802,02	1,34%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>206.994.598,16</b>	<b>190.388.500,93</b>	<b>3,70%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>3.421.106.611,14</b>	<b>3.717.259.282,83</b>	<b>72,18%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
3I EUROPARTNERS V -B- PE	173.727	EUR	6.824,03	173.726,62	0,00%
ATLANTIC CERTIFICATES -REG-	20	EUR	701.835,00	666.960,00	0,01%
CARLYLE EUROPE PARTNER III PE	131.094	EUR	6.974,04	131.093,92	0,00%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -A- -LIQUIDATION-	58.200	EUR	1.451.220,46	274.122,00	0,01%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	365.000	EUR	0,00	0,00	0,00%
DEGROOF PRIVATE - RENEWABLE ENERGY II -B- -REG-	5	EUR	5.281,00	26.393,22	0,00%
SIGMA FINANCE CORP. CAPITAL FRN 07-300414	10.000.000	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>9.672.134,53</b>	<b>1.272.295,76</b>	<b>0,02%</b>
CARLYLE US PARTNERS V PE	840.281	USD	18.062,63	773.419,01	0,02%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	161.470	USD	25.108.578,05	28.401.598,79	0,55%
NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	7.300	USD	1.592.630,97	0,00	0,00%
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD 09-PERPETUAL	120.992	USD	16.595.517,78	21.159.261,82	0,41%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>43.314.789,43</b>	<b>50.334.279,62</b>	<b>0,98%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>52.986.923,96</b>	<b>51.606.575,38</b>	<b>1,00%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Options</b>					
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-2.000	EUR	-792.000,00	-292.000,00	-0,01%
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 4.100	2.000	EUR	2.408.000,00	1.122.000,00	0,02%
PUT EURO STOXX 50 AVRIL 2023 ST 3.600	2.700	EUR	2.565.000,00	62.100,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>4.181.000,00</b>	<b>892.100,00</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total Options</b>			<b>4.181.000,00</b>	<b>892.100,00</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>4.866.784.810,27</b>	<b>5.095.538.534,75</b>	<b>98,94%</b>

# DP Global Strategy L

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

High					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
NESTLE SA-REG	48.783	CHF	3.374.047,50	5.478.441,49	0,42%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	33.508	CHF	10.643.737,35	8.809.987,51	0,67%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>14.017.784,85</b>	<b>14.288.429,00</b>	<b>1,08%</b>
AIR LIQUIDE	35.807	EUR	3.030.282,18	5.521.439,40	0,42%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	90.000	EUR	4.585.599,81	5.519.700,00	0,42%
ASM INTERNATIONAL	7.063	EUR	2.022.965,52	2.626.729,70	0,20%
ENEL AZ	999.660	EUR	7.438.507,98	5.625.086,82	0,43%
KBC GROUP S.A.	118.883	EUR	8.380.418,62	7.525.293,90	0,57%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	4.675	EUR	1.803.360,36	3.947.570,00	0,30%
SOLVAY & CIE	19.103	EUR	1.589.634,73	2.012.501,05	0,15%
TOTAL ENERGIES SE	151.900	EUR	6.776.658,61	8.257.284,00	0,63%
<b>Total EURO</b>			<b>35.627.427,81</b>	<b>41.035.604,87</b>	<b>3,11%</b>
ASTRAZENECA PLC	11.471	GBP	842.316,22	1.466.282,83	0,11%
DIAGEO PLC	96.207	GBP	3.963.427,58	3.956.891,98	0,30%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>4.805.743,80</b>	<b>5.423.174,81</b>	<b>0,41%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	75.000	SEK	1.195.561,32	1.652.982,42	0,13%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>1.195.561,32</b>	<b>1.652.982,42</b>	<b>0,13%</b>
ABBOTT LABORATORIES	40.200	USD	4.051.484,04	3.746.745,82	0,28%
ALPHABET INC. -C-	48.880	USD	2.295.117,40	4.679.018,82	0,35%
AMAZON.COM INC.	111.888	USD	11.241.698,27	10.637.315,59	0,81%
APPLE INC.	28.500	USD	4.299.748,25	4.325.693,77	0,33%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	81.931	USD	2.492.785,99	3.772.845,44	0,29%
COMCAST CORP-CLASS A	54.565	USD	1.619.666,60	1.903.961,66	0,14%
JPMORGAN CHASE & CO	40.200	USD	3.893.042,41	4.821.631,92	0,37%
MICROSOFT CORP.	19.464	USD	3.514.456,28	5.164.960,38	0,39%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>33.407.999,24</b>	<b>39.052.173,40</b>	<b>2,96%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>89.054.517,02</b>	<b>101.452.364,50</b>	<b>7,69%</b>
<b>Obligations</b>					
ARGAN 3,25 17-040723	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.496.055,00	0,11%
BUNDESREP 1,80 22-53	2.300.000	EUR	2.001.966,00	2.023.448,00	0,15%
GERMANY 1,70 22-150832	2.500.000	EUR	2.363.900,00	2.385.387,50	0,18%
KFW 0,05 19-34	5.500.000	EUR	3.929.590,50	3.955.655,00	0,30%
KFW 0,125 22-090132	2.500.000	EUR	2.063.075,00	1.980.962,50	0,15%
<b>Total EURO</b>			<b>11.858.531,50</b>	<b>11.841.508,00</b>	<b>0,90%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

High					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
AMAZON 3,00 22-25	1.400.000	USD	1.257.956,51	1.257.242,40	0,10%
APPLE INC 0,70 21-26	2.800.000	USD	2.478.334,68	2.345.278,66	0,18%
DEUT TEL 4,375 18-28	2.609.000	USD	2.437.317,14	2.377.361,05	0,18%
JPMORGAN FRN 20-26	2.000.000	USD	1.785.004,59	1.729.771,28	0,13%
US TREASURY 0,625 20-150530	2.000.000	USD	1.636.577,78	1.508.784,35	0,11%
US TREASURY 1,125 20-150540	14.100.000	USD	9.519.948,15	8.659.805,09	0,66%
US TREASURY 1,125 21-310828	17.400.000	USD	14.685.275,50	14.076.090,71	1,07%
US TREASURY 2,25 17-150227	10.700.000	USD	9.628.055,13	9.338.848,02	0,71%
US TREASURY 2,75 22-150832	990.000	USD	952.521,11	858.330,89	0,07%
US TREASURY 2,875 18-310725	2.500.000	USD	2.262.862,04	2.248.039,76	0,17%
US TREASURY 3,00 22-150852	2.500.000	USD	2.322.802,42	2.027.460,42	0,15%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	5.500.000	USD	4.889.429,38	4.531.570,71	0,34%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>53.856.084,43</b>	<b>50.958.583,34</b>	<b>3,86%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>65.714.615,93</b>	<b>62.800.091,34</b>	<b>4,76%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>154.769.132,95</b>	<b>164.252.455,84</b>	<b>12,45%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
AMUNDI IDX MSCI EM	81.190	EUR	4.065.995,20	3.896.308,10	0,30%
DPAM -B- BONDS EUR -J-	660	EUR	16.940.776,60	15.764.449,80	1,19%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	968	EUR	23.909.346,18	19.237.228,56	1,46%
DPAM -B- EQUIT. EUROLAND -J-	594	EUR	15.194.856,12	22.192.200,48	1,68%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	1.910	EUR	49.904.070,92	57.285.304,41	4,34%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	2.958	EUR	99.332.082,96	116.081.208,12	8,80%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	680	EUR	18.463.339,32	21.440.549,77	1,63%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	439	EUR	11.452.756,71	13.074.578,96	0,99%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	2.390	EUR	63.305.316,58	95.347.879,05	7,23%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	1.301	EUR	123.769.887,82	169.674.364,42	12,86%
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	1.285	EUR	42.381.663,71	57.127.335,96	4,33%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	458	EUR	12.366.103,10	9.626.316,78	0,73%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	655	EUR	29.611.111,94	30.034.134,20	2,28%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	2.208	EUR	54.626.945,42	54.361.092,48	4,12%
DPAM L BDS EMCS J	53	EUR	1.325.000,00	1.310.926,38	0,10%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	468	EUR	11.039.661,03	10.261.733,04	0,78%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	248	EUR	6.490.369,08	6.576.682,24	0,50%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.121	EUR	28.873.000,94	31.201.841,45	2,37%
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	437	EUR	10.888.878,01	11.003.833,89	0,83%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	472	EUR	11.670.493,62	10.799.748,22	0,82%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	590	EUR	14.503.903,90	12.470.582,20	0,95%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	743	EUR	20.165.791,62	19.319.467,64	1,46%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	2.603	EUR	63.870.999,65	53.416.084,91	4,05%
DPAM L EQUITIES CONVICTION RESEARCH	1.350	EUR	34.049.800,98	44.191.413,00	3,35%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	125	EUR	13.325.704,75	13.697.925,00	1,04%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	994	EUR	90.345.743,36	99.432.107,17	7,54%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	230	EUR	32.532.151,26	43.183.213,00	3,27%
<b>Total EURO</b>			<b>904.405.750,78</b>	<b>1.042.008.509,23</b>	<b>78,99%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	10.496	USD	13.069.135,93	12.443.807,69	0,94%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

High					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	1.012.000	USD	6.799.424,94	7.447.135,16	0,56%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	223.634	USD	27.159.554,40	19.392.111,13	1,47%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	1.166	USD	15.586.737,05	15.542.942,59	1,18%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S.GROWTH US -DIS-	2.688.590	USD	33.335.374,09	34.892.649,45	2,64%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>95.950.226,41</b>	<b>89.718.646,02</b>	<b>6,80%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>1.000.355.977,19</b>	<b>1.131.727.155,25</b>	<b>85,79%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
3I EUROPARTNERS V -B- PE	37.088	EUR	1.347,91	37.087,71	0,00%
CARLYLE EUROPE PARTNER III PE	31.049	EUR	1.763,59	31.048,56	0,00%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -A- -LIQUIDATION-	6.400	EUR	160.850,62	30.144,00	0,00%
DEGROOF ALTERNATIVE FOHF LOW VOLATILITY -B- -LIQUIDATION-	60.000	EUR	0,00	0,00	0,00%
DEGROOF PRIVATE - RENEWABLE ENERGY II -B- -REG-	1	EUR	1.251,00	6.252,21	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>165.213,12</b>	<b>104.532,48</b>	<b>0,01%</b>
CARLYLE US PARTNERS V PE	199.014	USD	4.956,14	183.178,19	0,01%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	41.890	USD	6.449.228,85	7.368.198,26	0,56%
NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	850	USD	267.432,15	0,00	0,00%
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD 09-PERPETUAL	36.733	USD	5.056.667,74	6.423.921,95	0,49%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>11.778.284,88</b>	<b>13.975.298,40</b>	<b>1,06%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>11.943.498,00</b>	<b>14.079.830,88</b>	<b>1,07%</b>
<b>Options</b>					
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-370	EUR	-146.520,00	-54.020,00	-0,00%
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 4.100	370	EUR	445.480,00	207.570,00	0,02%
PUT EURO STOXX 50 AVRIL 2023 ST 3.600	670	EUR	642.552,00	15.410,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>941.512,00</b>	<b>168.960,00</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total Options</b>			<b>941.512,00</b>	<b>168.960,00</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>1.168.010.120,14</b>	<b>1.310.228.401,97</b>	<b>99,32%</b>

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
NESTLE SA-REG	18.926	CHF	1.329.582,37	2.125.432,71	0,18%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18.684	CHF	5.855.482,15	4.912.433,05	0,42%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>7.185.064,52</b>	<b>7.037.865,76</b>	<b>0,60%</b>
AIR LIQUIDE	17.083	EUR	1.449.366,90	2.634.198,60	0,23%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	41.000	EUR	2.088.995,95	2.514.530,00	0,22%
ASM INTERNATIONAL	1.805	EUR	516.983,70	671.279,50	0,06%
ENEL AZ	513.260	EUR	3.824.136,43	2.888.114,02	0,25%
KBC GROUP S.A.	47.960	EUR	3.339.840,43	3.035.868,00	0,26%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2.420	EUR	933.504,27	2.043.448,00	0,18%
SOLVAY & CIE	11.418	EUR	950.136,37	1.202.886,30	0,10%
TOTAL ENERGIES SE	72.500	EUR	3.399.132,59	3.941.100,00	0,34%
<b>Total EURO</b>			<b>16.502.096,64</b>	<b>18.931.424,42</b>	<b>1,62%</b>
ASTRAZENECA PLC	9.900	GBP	726.967,04	1.265.469,44	0,11%
DIAGEO PLC	45.572	GBP	1.877.199,15	1.874.328,08	0,16%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>2.604.166,19</b>	<b>3.139.797,52</b>	<b>0,27%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	27.000	SEK	429.647,38	595.073,67	0,05%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>429.647,38</b>	<b>595.073,67</b>	<b>0,05%</b>
ABBOTT LABORATORIES	17.900	USD	1.804.020,03	1.668.327,12	0,14%
ALPHABET INC. -C-	16.300	USD	765.195,39	1.560.311,10	0,13%
AMAZON.COM INC.	44.065	USD	5.105.267,97	4.189.308,16	0,36%
APPLE INC.	14.000	USD	2.112.158,50	2.124.902,20	0,18%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	48.981	USD	1.490.268,16	2.255.528,95	0,19%
COMCAST CORP-CLASS A	27.386	USD	812.417,75	955.592,31	0,08%
JPMORGAN CHASE & CO	17.600	USD	1.492.379,48	2.110.963,23	0,18%
MICROSOFT CORP.	6.113	USD	1.103.774,89	1.622.143,59	0,14%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>14.685.482,17</b>	<b>16.487.076,66</b>	<b>1,41%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>41.406.456,90</b>	<b>46.191.238,03</b>	<b>3,96%</b>
<b>Obligations</b>					
ABBOTT IRELAND FINANCE 0,875 18-270923	2.000.000	EUR	2.083.140,00	1.976.760,00	0,17%
ABN AMRO 4,25 22-30	1.500.000	EUR	1.499.250,00	1.507.852,50	0,13%
ABN AMRO BANK 0,875 19-150124	1.500.000	EUR	1.491.195,00	1.469.977,50	0,13%
AEDIFICA 0,75 21-090931	1.300.000	EUR	1.298.375,00	888.608,50	0,08%
AHOLD DELHAIZE N.V. 0,875 17-190924	2.000.000	EUR	2.091.760,00	1.927.260,00	0,17%
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,125 19-010727	3.500.000	EUR	3.508.055,39	3.205.492,50	0,27%
APETRA N.V. 3,125 13-250923	3.500.000	EUR	4.065.950,00	3.483.497,50	0,30%
ARGAN 1,011 21-171126	2.500.000	EUR	2.516.500,00	2.133.537,50	0,18%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ARGENTA SPAARBANK 1,00 20-290127	2.000.000	EUR	1.990.600,00	1.724.120,00	0,15%
AROUNDTOWN S.A. 0,00 20-160726	1.500.000	EUR	1.473.712,50	1.068.157,50	0,09%
AT&T INC. 1,30 15-050923	3.500.000	EUR	3.619.100,00	3.470.320,00	0,30%
BECTON DICKINSON 1,90 16-151226	1.000.000	EUR	1.002.600,00	944.260,00	0,08%
BELGIUM OLO 0,10 20-220630	3.500.000	EUR	3.444.035,00	2.903.757,50	0,25%
BLACKROCK INC. 1,25 15-060525	1.600.000	EUR	1.726.656,00	1.522.808,00	0,13%
BNP PARIBAS S.A. FRN 19-230127	2.500.000	EUR	2.358.012,50	2.358.987,50	0,20%
BPCE S.A. 1,00 19-010425	1.700.000	EUR	1.697.042,00	1.609.092,50	0,14%
BUONI POLIENNALI 0,50 21-150728	2.500.000	EUR	2.513.527,50	2.134.462,50	0,18%
BUREAU VERITAS 1,125 19-180127	500.000	EUR	516.500,00	457.180,00	0,04%
BUREAU VERITAS 1,25 16-070923	3.500.000	EUR	3.579.652,00	3.460.275,00	0,30%
CIE SAINT GOBAIN 0,625 19-150324	1.200.000	EUR	1.195.356,00	1.169.202,00	0,10%
CIE SAINT GOBAIN 0,875 18-210923	1.000.000	EUR	987.455,14	989.050,00	0,08%
CITIGROUP INC. 0,75 16-261023	1.500.000	EUR	1.501.995,00	1.476.757,50	0,13%
CLOVERIE PLC ZURICH 1,50 18-151228	1.300.000	EUR	1.169.961,00	1.170.344,50	0,10%
COFINIMMO -SICAFI- 2,00 16-091224	500.000	EUR	499.705,00	482.437,50	0,04%
COOP RAB 4,00 23-30	3.000.000	EUR	2.960.820,00	3.021.870,00	0,26%
DH EUROPE FINANCE 0,45 19-180328	3.500.000	EUR	3.431.080,00	3.033.800,00	0,26%
ERG SpA 1,875 19-110425	1.700.000	EUR	1.797.750,00	1.640.032,50	0,14%
FLUXYS BELGIUM 2,75 14-271129	1.700.000	EUR	1.620.100,00	1.569.006,50	0,13%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	1.200.000	EUR	1.200.000,00	1.062.090,00	0,09%
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 0,00 19-230923	1.500.000	EUR	1.502.760,00	1.477.507,50	0,13%
GOLDMAN SACHS GROUP 2,00 15-270723	1.500.000	EUR	1.594.354,50	1.493.737,50	0,13%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	3.300.000	EUR	3.346.243,50	3.222.697,50	0,28%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,875 18-190625	1.500.000	EUR	1.524.600,00	1.447.470,00	0,12%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	1.500.000	EUR	1.490.085,00	1.443.765,00	0,12%
HEINEKEN N.V. 1,00 16-040526	1.000.000	EUR	1.059.900,00	929.825,00	0,08%
INFRA CVBA 3,75 13-301023	1.400.000	EUR	1.480.907,50	1.393.693,00	0,12%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0,01 20-240428	2.200.000	EUR	2.195.424,00	1.897.786,00	0,16%
ITALY BTP 0,40 16-110424	2.550.000	EUR	2.575.794,12	2.665.837,83	0,23%
ITALY BTP 0,95 21-010337	2.100.000	EUR	2.106.909,00	1.395.985,50	0,12%
ITALY BTP 3,00 19-010829	9.500.000	EUR	11.005.765,20	9.155.387,50	0,79%
ITALY BTP 3,35 18-010335	1.950.000	EUR	2.397.068,25	1.793.844,00	0,15%
ITALY BTP FRN 16-150528	8.700.000	EUR	10.284.927,89	10.426.901,46	0,89%
KBC GROUP 0,75 21-310531	1.200.000	EUR	1.199.400,00	931.980,00	0,08%
KBC GROUP S.A. FRN 21-230624	1.000.000	EUR	1.004.676,00	1.000.205,00	0,09%
KFW 0,125 22-090132	2.600.000	EUR	2.145.598,00	2.060.201,00	0,18%
LA LORRAINE BAKERY 3,00 20-151227	1.900.000	EUR	1.916.625,00	1.757.338,50	0,15%
LA POSTE 0,625 20-211026	2.500.000	EUR	2.495.978,93	2.260.700,00	0,19%
LVMH 0,75 20-070425	2.000.000	EUR	1.994.340,00	1.902.990,00	0,16%
PERNOD RICARD 0,50 19-241027	1.200.000	EUR	1.196.532,00	1.060.026,00	0,09%
PERNOD RICARD 2,125 14-270924	1.200.000	EUR	1.288.800,00	1.178.466,00	0,10%
PORTUGAL 2,875 15-151025	4.000.000	EUR	4.295.120,00	4.018.640,00	0,34%
SIEMENS FINANCE 0,375 18-060923	1.250.000	EUR	1.247.712,50	1.235.568,75	0,11%
SOFINA 1,00 21-230928	3.100.000	EUR	3.074.674,00	2.414.233,50	0,21%
SPAIN KINGDOM 1,85 19-300735	4.000.000	EUR	4.376.173,08	3.470.120,00	0,29%
SPAIN KINGDOM 1,95 16-300426	3.100.000	EUR	3.385.820,00	3.020.717,50	0,26%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,80 13-301124	14.000.000	EUR	16.264.482,63	17.414.826,17	1,49%
SYMRISE 1,25 19-291125	2.500.000	EUR	2.484.878,26	2.344.637,50	0,20%
THERMO FISHER 1,75 20-150427	800.000	EUR	798.826,14	754.920,00	0,06%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,50 19-010328	2.500.000	EUR	2.457.500,00	2.194.350,00	0,19%
TMVOLKSWAGEN 4,70 13-111228	750.000	EUR	748.020,00	757.050,00	0,06%
TOTAL ENERGIES 1,491 20-080427	3.200.000	EUR	3.200.000,00	2.986.048,00	0,26%
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,25 20-160726	2.500.000	EUR	2.494.225,00	2.256.487,50	0,19%
UBS GRP FRN 23-31	1.300.000	EUR	1.295.242,00	1.273.935,00	0,11%
UCB 1,00 21-300328	1.300.000	EUR	1.296.763,00	1.090.862,50	0,09%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0,875 19-080427	2.600.000	EUR	2.628.436,20	2.355.158,00	0,20%
VERIZON COMMUNICATIONS INC.1,30 20-180533	1.500.000	EUR	1.559.175,00	1.179.787,50	0,10%
VGP N.V. 1,50 21-080429	1.400.000	EUR	1.391.306,70	962.360,00	0,08%
VGP N.V. 2,75 19-020423	1.496.000	EUR	1.527.457,05	1.496.822,80	0,13%
VGP N.V. 3,90 16-210923	253.000	EUR	268.180,00	252.372,56	0,02%
VINCI S.A. 0,00 20-271128	1.000.000	EUR	1.004.730,00	851.700,00	0,07%
VONOVIA FINANCE 1,625 20-070424	3.200.000	EUR	3.194.592,00	3.106.640,00	0,27%
<b>Total EURO</b>			<b>173.639.887,48</b>	<b>160.094.578,57</b>	<b>13,73%</b>
CITY OF OSLO 2,45 14-240523	17.000.000	NOK	1.892.267,82	1.490.766,36	0,13%
KFW 1,25 19-280823	54.000.000	NOK	5.361.206,33	4.703.080,37	0,40%
<b>Total COURONNE NORVÉGIENNE</b>			<b>7.253.474,15</b>	<b>6.193.846,73</b>	<b>0,53%</b>
AMAZON 3,00 22-25	1.250.000	USD	1.123.175,46	1.122.537,85	0,10%
APPLE INC 0,70 21-26	2.400.000	USD	2.124.286,88	2.010.238,85	0,17%
DEUT TEL 4,375 18-28	2.000.000	USD	1.848.181,69	1.822.430,85	0,16%
JPMORGAN FRN 20-26	2.000.000	USD	1.766.307,90	1.729.771,28	0,15%
US TREASURY 0,625 20-150530	4.000.000	USD	3.378.076,09	3.017.568,71	0,26%
US TREASURY 1,125 20-150540	10.100.000	USD	6.210.417,20	6.203.122,79	0,53%
US TREASURY 1,125 21-310828	22.300.000	USD	18.861.590,82	18.040.047,28	1,55%
US TREASURY 2,25 17-150227	20.600.000	USD	18.696.718,94	17.979.464,42	1,54%
US TREASURY 2,75 22-150832	1.245.000	USD	1.197.867,46	1.079.416,11	0,09%
US TREASURY 2,875 18-310725	18.500.000	USD	16.503.279,10	16.635.494,24	1,43%
US TREASURY 3,00 22-150852	3.900.000	USD	3.580.673,46	3.162.838,25	0,27%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	3.500.000	USD	3.094.438,39	2.883.726,81	0,25%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>78.385.013,39</b>	<b>75.686.657,44</b>	<b>6,49%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>259.278.375,02</b>	<b>241.975.082,74</b>	<b>20,75%</b>
<b>Instruments du marché monétaire</b>					
AEDIFICA SA 310523	3.100.000	EUR	3.076.429,77	3.084.371,91	0,26%
<b>Total EURO</b>			<b>3.076.429,77</b>	<b>3.084.371,91</b>	<b>0,26%</b>
<b>Total Instruments du marché monétaire</b>			<b>3.076.429,77</b>	<b>3.084.371,91</b>	<b>0,26%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>303.761.261,69</b>	<b>291.250.692,68</b>	<b>24,98%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
AMUNDI IDX MSCI EM	35.975	EUR	1.801.628,00	1.726.440,25	0,15%
AMUNDI ULTRA SHORT-TERM BOND SRI -CAP-	2	EUR	19.812.859,17	19.598.375,35	1,68%
DPAM -B- BONDS EUR -J-	1.330	EUR	34.795.962,18	31.767.754,90	2,72%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DPAM -B- BONDS EUR MEDIUM TERM -J-	1.386	EUR	34.985.925,32	33.329.419,20	2,86%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	509	EUR	13.132.001,19	10.115.443,53	0,87%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	956	EUR	25.170.918,02	28.681.034,73	2,46%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	1.344	EUR	43.471.485,78	52.742.780,16	4,52%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	188	EUR	4.923.158,78	5.913.542,52	0,51%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	363	EUR	9.285.672,11	10.811.098,32	0,93%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	1.284	EUR	34.177.251,04	51.223.081,88	4,39%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	589	EUR	54.949.879,67	76.816.449,38	6,59%
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	630	EUR	18.523.800,70	28.028.660,74	2,40%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	345	EUR	9.252.910,40	7.266.566,30	0,62%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	266	EUR	12.026.771,57	12.197.068,24	1,05%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	890	EUR	22.068.035,55	21.911.853,40	1,88%
DPAM L BDS EMCS J	90	EUR	2.250.000,00	2.226.101,40	0,19%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	1.928	EUR	49.136.638,59	42.274.831,84	3,63%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	215	EUR	5.609.694,97	5.701.559,20	0,49%
DPAM L BONDS CORPORATE EUR -J-	2.110	EUR	53.990.279,10	49.797.877,90	4,27%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.095	EUR	28.568.304,00	30.483.888,59	2,61%
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	629	EUR	15.568.431,23	15.851.909,83	1,36%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	3.259	EUR	80.971.419,90	74.505.302,60	6,39%
DPAM L BONDS GOVERNMENTT SUSTAINABLE -J- -CAP-	220	EUR	5.358.421,20	5.058.523,80	0,43%
DPAM L BONDS GOVT GLOBAL -J- -CAP-	545	EUR	13.025.718,05	13.423.518,95	1,15%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	546	EUR	13.264.253,10	11.540.572,68	0,99%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	1.756	EUR	46.231.667,46	45.629.632,82	3,91%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	1.493	EUR	36.979.349,75	30.637.808,21	2,63%
DPAM L EQUITIES CONVICTION RESEARCH	705	EUR	18.403.222,06	23.077.737,90	1,98%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	36	EUR	3.855.276,56	3.945.002,40	0,34%
OSTRUM SRI MONEY PLUS -I- -CAP-	90	EUR	9.251.841,33	9.270.140,40	0,80%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	296	EUR	27.281.898,86	29.632.196,25	2,54%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	102	EUR	15.087.161,91	19.150.816,20	1,64%
<b>Total EURO</b>			<b>763.211.837,55</b>	<b>804.336.989,87</b>	<b>68,98%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	4.263	USD	5.213.271,70	5.054.235,84	0,43%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	449.000	USD	3.018.662,48	3.304.114,32	0,28%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	77.579	USD	9.109.653,69	6.727.155,04	0,58%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	403	USD	3.457.798,75	5.370.979,79	0,46%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S.GROWTH US -DIS-	1.013.270	USD	12.376.438,37	13.150.266,46	1,13%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>33.175.824,99</b>	<b>33.606.751,45</b>	<b>2,88%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>796.387.662,54</b>	<b>837.943.741,32</b>	<b>71,87%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	47.220	USD	7.342.707,97	8.305.713,10	0,71%
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD 09-PERPETUAL	34.710	USD	4.765.594,66	6.070.136,68	0,52%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>12.108.302,63</b>	<b>14.375.849,78</b>	<b>1,23%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>12.108.302,63</b>	<b>14.375.849,78</b>	<b>1,23%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Options</b>					
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-450	EUR	-178.200,00	-65.700,00	-0,01%
PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 4.100	450	EUR	541.800,00	252.450,00	0,02%
PUT EURO STOXX 50 AVRIL 2023 ST 3.600	490	EUR	471.377,00	11.270,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>834.977,00</b>	<b>198.020,00</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total Options</b>			<b>834.977,00</b>	<b>198.020,00</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>1.113.092.203,86</b>	<b>1.143.768.303,78</b>	<b>98,10%</b>

# DP Global Strategy L

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Low	% DE L'ACTIF NET
-----	------------------

LUXEMBOURG	41,71 %
BELGIQUE	26,16 %
ÉTATS-UNIS	10,24 %
FRANCE	5,76 %
ITALIE	3,47 %
ESPAGNE	3,11 %
IRLANDE	1,95 %
PAYS-BAS	1,86 %
ALLEMAGNE	1,54 %
JERSEY	0,97 %
PORTUGAL	0,59 %
SUISSE	0,43 %
ROYAUME-UNI	0,41 %
NORVÈGE	0,12 %
SUÈDE	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,36 %</b>

Medium	% DE L'ACTIF NET
--------	------------------

BELGIQUE	40,68 %
LUXEMBOURG	31,50 %
ÉTATS-UNIS	10,75 %
ALLEMAGNE	2,93 %
IRLANDE	2,74 %
FRANCE	2,68 %
ESPAGNE	1,86 %
ITALIE	1,66 %
SUISSE	0,89 %
PAYS-BAS	0,78 %
ORGANISATIONS INTERNATIONALES	0,75 %
PORTUGAL	0,58 %
JERSEY	0,41 %
NORVÈGE	0,34 %
ROYAUME-UNI	0,32 %
SUÈDE	0,07 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,94 %</b>

*Pour les actifs investis dans des fonds d'investissement ces répartitions, pour des raisons techniques, reflètent la nature des produits et les domiciles légaux des fonds et non pas les expositions réelles des sous-jacents ayant orienté la sélection d'actifs.*

# DP Global Strategy L

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

High	% DE L'ACTIF NET
------	------------------

BELGIQUE	48,78 %
LUXEMBOURG	32,85 %
ÉTATS-UNIS	6,66 %
IRLANDE	4,95 %
FRANCE	2,38 %
SUISSE	1,08 %
ALLEMAGNE	0,78 %
JERSEY	0,49 %
ITALIE	0,43 %
ROYAUME-UNI	0,41 %
PAYS-BAS	0,38 %
SUÈDE	0,13 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,32 %</b>

Medium Low	% DE L'ACTIF NET
------------	------------------

LUXEMBOURG	37,63 %
BELGIQUE	33,64 %
ÉTATS-UNIS	9,43 %
FRANCE	5,48 %
IRLANDE	2,85 %
ITALIE	2,75 %
ESPAGNE	2,04 %
PAYS-BAS	1,35 %
ALLEMAGNE	0,78 %
SUISSE	0,71 %
JERSEY	0,52 %
ROYAUME-UNI	0,40 %
PORTUGAL	0,34 %
NORVÈGE	0,13 %
SUÈDE	0,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,10 %</b>

*Pour les actifs investis dans des fonds d'investissement ces répartitions, pour des raisons techniques, reflètent la nature des produits et les domiciles légaux des fonds et non pas les expositions réelles des sous-jacents ayant orienté la sélection d'actifs.*

# DP Global Strategy L

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Low	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	68,05 %
ETATS	13,12 %
BANQUES	3,66 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,50 %
IMMOBILIER	2,21 %
BOISSONS & TABACS	1,04 %
TELECOMMUNICATIONS	0,82 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	0,75 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,74 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,58 %
PETROLE & DERIVES	0,46 %
SOURCES D'ENERGIE	0,46 %
SERVICES DIVERS	0,38 %
DISTRIBUTION	0,34 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,29 %
PHOTO & OPTIQUE	0,26 %
TITRISATION (ABS & MBS)	0,25 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,24 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,24 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,21 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,17 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,17 %
VILLE	0,12 %
DIFFUSION & EDITION	0,11 %
IT & INTERNET	0,10 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,05 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,36 %</b>

*Pour les actifs investis dans des fonds d'investissement ces répartitions, pour des raisons techniques, reflètent la nature des produits et les domiciles légaux des fonds et non pas les expositions réelles des sous-jacents ayant orienté la sélection d'actifs.*

# DP Global Strategy L

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	71,38 %
ETATS	13,84 %
BANQUES	2,51 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,12 %
IMMOBILIER	1,34 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,16 %
ORGANISMES EUROPEENS	1,05 %
BOISSONS & TABACS	0,71 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,55 %
PHOTO & OPTIQUE	0,49 %
TELECOMMUNICATIONS	0,47 %
SOURCES D'ENERGIE	0,45 %
PETROLE & DERIVES	0,45 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,40 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,27 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,24 %
SERVICES DIVERS	0,22 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,21 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,18 %
IT & INTERNET	0,17 %
DIFFUSION & EDITION	0,15 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,14 %
DISTRIBUTION	0,14 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,11 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,08 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,07 %
LOISIRS & TOURISME	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,94 %</b>

High	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	85,07 %
ETATS	3,61 %
BANQUES	1,52 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,35 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	1,23 %
IMMOBILIER	0,84 %
PHOTO & OPTIQUE	0,81 %
BOISSONS & TABACS	0,72 %
PETROLE & DERIVES	0,63 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,57 %
SOURCES D'ENERGIE	0,43 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,42 %
IT & INTERNET	0,39 %
DIFFUSION & EDITION	0,35 %
TELECOMMUNICATIONS	0,33 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,30 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,20 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,18 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,14 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,13 %
DISTRIBUTION	0,10 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,32 %</b>

*Pour les actifs investis dans des fonds d'investissement ces répartitions, pour des raisons techniques, reflètent la nature des produits et les domiciles légaux des fonds et non pas les expositions réelles des sous-jacents ayant orienté la sélection d'actifs.*

# DP Global Strategy L

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 mars 2023

Medium Low	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	71,29 %
ETATS	10,92 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,79 %
BANQUES	2,59 %
IMMOBILIER	1,78 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,04 %
BOISSONS & TABACS	0,92 %
TELECOMMUNICATIONS	0,78 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,53 %
SOURCES D'ENERGIE	0,50 %
PETROLE & DERIVES	0,48 %
PHOTO & OPTIQUE	0,36 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,34 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,33 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,31 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,30 %
DISTRIBUTION	0,26 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,26 %
SERVICES DIVERS	0,23 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,17 %
TITRISATION (ABS & MBS)	0,17 %
ORGANISMES EUROPEENS	0,16 %
IT & INTERNET	0,14 %
DIFFUSION & EDITION	0,13 %
VILLE	0,13 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,08 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,06 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,10 %</b>

*Pour les actifs investis dans des fonds d'investissement ces répartitions, pour des raisons techniques, reflètent la nature des produits et les domiciles légaux des fonds et non pas les expositions réelles des sous-jacents ayant orienté la sélection d'actifs.*

# DP Global Strategy L

## Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 mars 2023

<b>Low</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
------------	-------------------------

EURO	85,44 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	11,35 %
COURONNE NORVÉGIENNE	1,07 %
FRANC SUISSE	0,31 %
LIVRE STERLING	0,15 %
COURONNE SUÉDOISE	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,36 %</b>

<b>Medium</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
---------------	-------------------------

EURO	82,98 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	14,36 %
FRANC SUISSE	0,80 %
COURONNE NORVÉGIENNE	0,41 %
LIVRE STERLING	0,32 %
COURONNE SUÉDOISE	0,07 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,94 %</b>

<b>High</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
-------------	-------------------------

EURO	83,02 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	14,68 %
FRANC SUISSE	1,08 %
LIVRE STERLING	0,41 %
COURONNE SUÉDOISE	0,13 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,32 %</b>

<b>Medium Low</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
-------------------	-------------------------

EURO	84,63 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	12,02 %
FRANC SUISSE	0,60 %
COURONNE NORVÉGIENNE	0,53 %
LIVRE STERLING	0,27 %
COURONNE SUÉDOISE	0,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,10 %</b>

*Pour les actifs investis dans des fonds d'investissement ces répartitions, pour des raisons techniques, reflètent la nature des produits et les domiciles légaux des fonds et non pas les expositions réelles des sous-jacents ayant orienté la sélection d'actifs.*

# DP Global Strategy L

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### Low

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	4.741.596,362
	- B	2.270.289,632
Actions émises au cours de l'exercice	- A	549.625,906
	- B	159.981,780
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	788.284,115
	- B	258.626,789
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	4.502.938,153
	- B	2.171.644,623

### Medium

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	21.483.954,356
	- B	11.072.309,412
Actions émises au cours de l'exercice	- A	2.766.954,345
	- B	580.321,621
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	2.269.905,748
	- B	1.074.854,971
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	21.981.002,953
	- B	10.577.776,062

### High

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	4.429.634,536
	- B	3.001.888,465
Actions émises au cours de l'exercice	- A	928.513,398
	- B	303.344,148
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	638.818,360
	- B	407.778,989
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	4.719.329,574
	- B	2.897.453,624

### Medium Low

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	4.993.291,959
	- B	4.616.405,690
Actions émises au cours de l'exercice	- A	356.295,879
	- B	166.467,043
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	550.528,912
	- B	425.515,730
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	4.799.058,926
	- B	4.357.357,003

# DP Global Strategy L

## Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
Low (EUR)	31.03.2021	770.863.221,25	- A	5.176.073,781	34,96	EUR
			- B	2.449.634,680	93,95	EUR
	31.03.2022	698.280.697,53	- A	4.741.596,362	34,33	EUR
			- B	2.270.289,632	93,00	EUR
	31.03.2023	594.315.792,24	- A	4.502.938,153	31,73	EUR
			- B	2.171.644,623	87,92	EUR
Medium (EUR)	31.03.2021	5.911.535.165,89	- A	21.512.950,718	58,07	EUR
			- B	10.990.153,447	132,94	EUR
	31.03.2022	5.922.678.526,87	- A	21.483.954,356	58,42	EUR
			- B	11.072.309,412	134,80	EUR
	31.03.2023	5.149.965.462,42	- A	21.981.002,953	53,53	EUR
			- B	10.577.776,062	125,56	EUR
High (EUR)	31.03.2021	1.326.373.645,12	- A	4.480.012,199	62,56	EUR
			- B	2.869.505,804	121,46	EUR
	31.03.2022	1.445.215.003,77	- A	4.429.634,536	64,43	EUR
			- B	3.001.888,465	126,07	EUR
	31.03.2023	1.319.203.166,71	- A	4.719.329,574	59,42	EUR
			- B	2.897.453,624	118,25	EUR
Medium Low (EUR)	31.03.2021	1.414.111.850,60	- A	5.176.861,823	69,69	EUR
			- B	4.773.700,691	74,52	EUR
	31.03.2022	1.371.082.939,71	- A	4.993.291,959	69,34	EUR
			- B	4.616.405,690	74,85	EUR
	31.03.2023	1.165.966.487,22	- A	4.799.058,926	64,42	EUR
			- B	4.357.357,003	70,42	EUR

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

---

### NOTE 1 - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers de la SICAV ont été préparés sur base du principe de continuité d'exploitation et conformément aux normes et principes comptables communément acceptés au Luxembourg sur la base des valeurs nettes d'inventaire officielles calculées à la clôture de l'exercice.

#### a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

Les titres cotés à une bourse officielle sont évalués sur la base du dernier cours connu au 31 mars 2023 et, s'il y a plusieurs marchés, au cours du marché principal du titre en question.

La valeur de toutes valeurs mobilières qui sont négociées sur un autre marché réglementé fournissant des garanties comparables sera basée sur leur dernier cours publié disponible le Jour d'évaluation en question.

Dans la mesure où des valeurs mobilières en portefeuille au Jour d'évaluation ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé ou, si pour des valeurs négociées ou cotées sur une telle bourse ou sur un tel autre marché, le prix déterminé conformément aux dispositions ci-dessus n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, celles-ci seront évaluées sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi.

Les titres non cotés en bourse ou dont le cours n'est pas représentatif sont évalués à leur dernière valeur marchande connue ou, en l'absence de valeur marchande, à la valeur marchande probable de réalisation selon les critères d'évaluation jugés prudents par le Conseil d'Administration.

La valeur des instruments dérivés (futures et options) qui sont négociés ou cotés à une bourse de valeurs ou un marché organisé est déterminée suivant leur dernier cours de liquidation connu au 31 mars 2023 sur la bourse de valeurs ou le marché organisé sur lequel sont traités les dits instruments, étant entendu que si l'un des sus-dits instruments dérivés ne peut être liquidé au jour pris en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera déterminée de façon prudente et raisonnable par le Conseil d'Administration.

Les actions ou les parts des OPC sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible.

Les instruments du marché monétaire et autres titres à revenu fixe pourront être évalués sur base du coût amorti. Si toutefois il existe un prix de marché pour ces titres, l'évaluation selon la méthode décrite précédemment sera comparée périodiquement au prix de marché et en cas de divergence notable, le Conseil d'Administration pourra adapter l'évaluation en conséquence.

Les contrats de change à terme sont évalués sur base des derniers taux « forward » disponibles à la date d'évaluation.

#### b) Plus ou moins-values nettes réalisées sur investissements

Les plus ou moins-values nettes réalisées sur ventes de titres sont calculées sur base du coût moyen des titres vendus.

Le montant des plus ou moins-values nettes réalisées imputable à la variation des cours de change est enregistré dans le compte de « Plus ou moins-value nette réalisée sur devises » lors de l'opération de vente.

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

---

### c) Conversion des devises étrangères

La comptabilité de la SICAV est tenue en EUR. Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur boursière des titres en portefeuille en d'autres devises que l'EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de clôture.

Les revenus et frais en devises autres que l'EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de paiement.

### d) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Pour les titres libellés en devises autres que la devise de la SICAV, le coût d'acquisition est calculé sur base du cours de change en vigueur au jour de l'achat.

### e) Variation des plus ou moins-values nettes non réalisées

La variation de la plus-value et moins-value non réalisée à la fin de l'exercice figure également dans le résultat des opérations.

### f) Revenus, dépenses et provisions y relatives

Les intérêts sont provisionnés chaque jour et les dividendes sont enregistrés à l' « ex-date ». Les intérêts et revenus sont comptabilisés nets des précomptes mobiliers non recouvrables.

Lorsque la SICAV fait face à des frais concernant un compartiment en particulier, ces derniers sont alloués à ce compartiment. Les dépenses non attribuables à un compartiment en particulier sont réparties entre les différents compartiments au pro rata de la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment.

### g) Variation du portefeuille-titres

Le tableau des variations du portefeuille-titres des compartiments est disponible sans frais au siège social de la SICAV.

### h) Etats financiers combinés

Les actifs nets des différents compartiments de la SICAV sont exprimés dans leur devise de référence.

Les états financiers combinés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converti dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

## NOTE 2 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de gestion	18.065.178,08	EUR
Commission de banque dépositaire	515.227,32	EUR
Taxe d'abonnement	688.654,77	EUR
Frais et commissions divers	1.413.954,71	EUR
Total	20.683.014,88	EUR

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

### NOTE 3 - COMMISSION DE GESTION

En rémunération de ses prestations, la Société de Gestion perçoit du Compartiment une commission annuelle fixée à :

Compartiment	Classe d'actions	Commission de gestion
Low	A	Max 0,90% p.a.
	B	Max 0,90% p.a.
Medium	A	Max 1,10% p.a.
	B	Max 1,10% p.a.
High	A	Max 1,20% p.a.
	B	Max 1,20% p.a.
Medium Low	A	Max 1,00% p.a.
	B	Max 1,00% p.a.

Cette commission est payable trimestriellement et est calculée sur base des actifs nets moyens de chacune des classes d'actions du Compartiment au cours du trimestre sous revue.

Il faut signaler que l'activité d'un OPC ou d'un compartiment qui investit dans d'autres OPC peut entraîner une redondance de certains frais. En sus des frais supportés par le compartiment dans le cadre de sa gestion quotidienne, des commissions de gestion seront indirectement imputées sur les actifs du compartiment via les OPC cibles qu'il détient. Les commissions de gestion cumulées ne pourront excéder 5 % ; les commissions de performance et de conseil sont couvertes par le terme « commissions de gestion ».

Lorsque la SICAV investit dans des parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même Société de Gestion ou par toute autre société à laquelle la Société de Gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte, la Société de Gestion ou l'autre société ne peut facturer des commissions de souscription ou de rachat pour l'investissement de la SICAV dans les parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC. Ceci ne concerne pas les éventuelles commissions de souscriptions ou de rachats prélevées au bénéfice exclusif de ces autres OPCVM ou OPC et qui leur sont intégralement versées.

### NOTE 4 - TAXE D'ABONNEMENT

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement à Luxembourg, la SICAV est soumise à la taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à chaque fin de trimestre. Cette taxe est réduite à 0,01% par an des avoirs nets attribuables aux classes d'actions réservées aux investisseurs institutionnels tel que défini par la Loi de 2010. La taxe d'abonnement n'est pas due sur les quotités d'actifs investis en organismes de placement collectif déjà soumis à l'application de cette taxe.

Cependant, la SICAV étant enregistrée en Belgique, elle est soumise à une taxe au taux annuel de 0,0925% calculée, pour l'année 2023, sur base de la valeur des actions distribuées en Belgique telle qu'établie au 31 décembre 2022 et pour l'année 2022, sur base de la valeur des actions distribuées en Belgique telle qu'établie au 31 décembre 2021. Le montant relevant des 3 mois non encore écoulés de l'année civile 2023 est enregistré en "taxe et frais payés d'avance".

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

### NOTE 5 - FRAIS D'ADMINISTRATION

En rémunération de ses fonctions d'Agent Domiciliaire, d'Agent Administratif, d'Agent de Transfert et Teneur de Registre de la SICAV, Degroof Petercam Asset Services S.A. reçoit de chaque compartiment, les rémunérations suivantes :

- une commission annuelle au taux maximum de 0,100%, payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens de chaque compartiment au cours du trimestre sous revue;
- une commission annuelle forfaitaire de EUR 2.000,- par classe d'actions active.

### NOTE 6 - COMMISSION DE BANQUE DÉPOSITAIRE

En rémunération de ses prestations, la Banque Dépositaire reçoit de chaque compartiment une commission annuelle au taux maximum de 0,050% par an de chaque compartiment. Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens de chaque compartiment au cours du trimestre sous revue.

### NOTE 7 - FUTURES

Les contrats futures sont évalués selon la méthode décrite au point a) de la Note 1 chaque jour ouvrable bancaire. Les gains/(pertes) non-réalisés résultant des contrats futures ouverts à la date de clôture sont enregistrés directement dans les avoirs en banque. Toute variation de l'appel de marge qui ne serait pas encore transférée en avoirs en banque à la date de clôture est reflétée dans le compte "Montants à recevoir du/(payer au) broker sur futures".

Au 31 mars 2023, les contrats futures suivant sont déposés chez Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.:

Low :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-5	EURO-BUXL 30YR FUTURE JUIN 23	-34.900,00	400.215,00
EUR	-98	EURO BOBL FUTURE JUIN 23	-274.400,00	9.750.510,00
EUR	-74	EUROSTOXX 50 FUTURE JUIN 23	-197.685,00	3.193.137,00
EUR	-165	EURO-BUND FUTURE JUIN 23	-760.650,00	15.743.640,00
USD	-32	SP 500 EMINI FUTURE JUIN 23	-274.287,82	6.051.724,42
		<b>Total</b>	<b>-1.541.922,82</b>	<b>35.139.226,42</b>

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintient auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 1.314.631,48 en faveur de la contrepartie à la clôture. Ce dépôt de garantie est destiné à couvrir les risques de marchés en cas d'évolution journalière défavorable des cours des contrats futures achetés ou vendus.

Medium :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-1.312	EUROSTOXX 50 FUTURE JUIN 23	-3.504.930,00	56.613.456,00
USD	300	US 10 YEAR ULTRA FUTURE JUIN 23	1.308.159,60	29.043.127,85
USD	-333	SP 500 EMINI FUTURE JUIN 23	-2.854.307,61	62.975.757,28
		<b>Total</b>	<b>-5.051.078,01</b>	<b>148.632.341,13</b>

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintenait auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 7.913.391,79 en faveur de la contrepartie à la clôture. Ce dépôt de garantie est destiné à couvrir les risques de marchés en cas d'évolution journalière défavorable des cours des contrats futures achetés ou vendus.

High :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-182	EUROSTOXX 50 FUTURE JUIN 23	-486.250,00	7.853.391,00
USD	80	US 10 YEAR ULTRA FUTURE JUIN 23	348.842,56	7.744.834,09
		<b>Total</b>	<b>-137.407,44</b>	<b>15.598.225,09</b>

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintenait auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 703.817,00 en faveur de la contrepartie à la clôture. Ce dépôt de garantie est destiné à couvrir les risques de marchés en cas d'évolution journalière défavorable des cours des contrats futures achetés ou vendus.

Medium Low :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-90	EURO BOBL FUTURE JUIN 23	-252.900,00	8.954.550,00
EUR	-240	EUROSTOXX 50 FUTURE JUIN 23	-641.150,00	10.356.120,00
EUR	-8	EURO-BUXL 30YR FUTURE JUIN 23	-55.680,00	640.344,00
EUR	-85	EURO-BUND FUTURE JUIN 23	-391.000,00	8.110.360,00
USD	-63	SP 500 EMINI FUTURE JUIN 23	-539.279,30	11.914.332,46
		<b>Total</b>	<b>-1.880.009,30</b>	<b>39.975.706,46</b>

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintenait auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 1.837.124,82 en faveur de la contrepartie à la clôture. Ce dépôt de garantie est destiné à couvrir les risques de marchés en cas d'évolution journalière défavorable des cours des contrats futures achetés ou vendus.

### NOTE 8 - CHANGES À TERME

Au 31 mars 2023, les opérations à terme suivantes ont été conclues auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. :

Low :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
24/05/2023	JPY	1.450.000.000	EUR	10.204.368,88	-130.683,86	10.027.967,71
24/05/2023	CHF	2.500.000,00	EUR	2.541.657,77	-15.440,40	2.518.891,69
24/05/2023	EUR	27.705.854,31	USD	29.640.000,00	509.629,28	27.281.513,19
12/05/2023	EUR	3.605.389,01	USD	3.875.000,00	47.662,19	3.566.662,06
20/04/2023	EUR	13.647.375,63	USD	14.900.000,00	-50.148,18	13.714.390,91
				<b>Total</b>	<b>361.019,03</b>	<b>57.109.425,56</b>

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 640.000,00 à la clôture. Ce collatéral en espèces vise, suite à l'absence d'appel de marge, à couvrir totalement le fonds du risque d'un éventuel défaut de la contrepartie.

Medium :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
24/05/2023	CHF	20.200.000,00	EUR	20.536.594,79	-124.758,43	20.352.644,84
24/05/2023	JPY	14.580.000.000	EUR	102.606.688,44	-1.314.048,75	100.832.944,28
24/05/2023	EUR	152.728.054,51	USD	163.390.000,00	2.809.322,78	150.388.881,22
12/05/2023	EUR	84.277.712,65	USD	90.580.000,00	1.114.126,66	83.372.451,56
20/04/2023	EUR	151.495.028,78	USD	165.400.000,00	-556.678,51	152.238.943,35
				<b>Total</b>	<b>1.927.963,75</b>	<b>507.185.865,25</b>

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 2.060.000,00 à la clôture. Ce collatéral en espèces vise, suite à l'absence d'appel de marge, à couvrir totalement le fonds du risque d'un éventuel défaut de la contrepartie.

High :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
24/05/2023	CHF	4.900.000,00	EUR	4.981.649,23	-30.263,18	4.937.027,71
24/05/2023	JPY	3.250.000.000	EUR	22.871.861,28	-292.912,11	22.476.479,35
20/04/2023	EUR	7.510.636,25	USD	8.200.000,00	-27.598,33	7.547.517,14
24/05/2023	EUR	17.348.875,03	USD	18.560.000,00	319.120,08	17.083.160,75
12/05/2023	EUR	16.096.317,39	USD	17.300.000,00	212.788,60	15.923.420,31
				<b>Total</b>	<b>181.135,06</b>	<b>67.967.605,26</b>

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 640.000,00 à la clôture. Ce collatéral en espèces vise, suite à l'absence d'appel de marge, à couvrir totalement le fonds du risque d'un éventuel défaut de la contrepartie.

Medium Low :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
24/05/2023	CHF	4.900.000,00	EUR	4.981.649,23	-30.263,18	4.937.027,71
24/05/2023	JPY	2.750.000.000	EUR	19.353.113,39	-247.848,70	19.018.559,45
20/04/2023	EUR	30.134.138,13	USD	32.900.000,00	-110.729,89	30.282.111,46
12/05/2023	EUR	10.699.864,16	USD	11.500.000,00	141.449,07	10.584.932,58
24/05/2023	EUR	41.063.366,39	USD	43.930.000,00	755.331,11	40.434.442,45
				<b>Total</b>	<b>507.938,41</b>	<b>105.257.073,65</b>

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 290.000,00 à la clôture. Ce collatéral en espèces vise, suite à l'absence d'appel de marge, à couvrir totalement le fonds du risque d'un éventuel défaut de la contrepartie.

### NOTE 9 - ENGAGEMENTS (MONTANTS À RAPPELER)

Les compartiments Low, Medium et High ont contracté les engagements suivants dont les montants restants à appeler sont ceux indiqués dans les tableaux ci-dessous :

Dénomination	Capital restant à appeler		
	Low	Medium	High
Carlyle Europe Partner III (en EUR)	4.091,28	51.822,88	12.273,84
Carlyle Europe Partner V (en USD)	43.647,54	552.868,84	130.942,62

### NOTE 10 - OPTIONS

Au 31 mars 2023, les contrats d'options ont été conclus auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. :

Low :

DEVISE	QUANTITÉ	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-170	PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-24.820,00	7.335.585,00
			<b>Total</b>	<b>7.335.585,00</b>

Medium :

DEVISE	QUANTITÉ	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-2.000	PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-292.000,00	86.301.000,00
			<b>Total</b>	<b>86.301.000,00</b>

High :

DEVISE	QUANTITÉ	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-370	PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-54.020,00	15.965.685,00
			<b>Total</b>	<b>15.965.685,00</b>

Medium Low :

DEVISE	QUANTITÉ	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-450	PUT EURO STOXX 50 MAI 2023 ST 3.700	-65.700,00	19.417.725,00
			<b>Total</b>	<b>19.417.725,00</b>

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

### NOTE 11 - AUTRES REVENUS

Les autres revenus correspondent à des frais de gestion rétrocedés par certains des fonds cibles dans lesquels DP Global Strategy L investit.

### NOTE 12 – DIVIDENDES PAYÉS

LOW :	Ex-date	Date de paiement
Distribution d'un dividende de EUR 0,03 par action de la classe A	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,03 par action de la classe D1	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,03 par action de la classe D2	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe A	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe D1	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,22 par action de la classe D2	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe A	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe D1	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe D2	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe A	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe D1	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,23 par action de la classe D2	15/02/23	22/02/23
<b>MEDIUM :</b>		
Distribution d'un dividende de EUR 0,12 par action de la classe A	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,12 par action de la classe D1	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,12 par action de la classe D2	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe A	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe D1	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe D2	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe A	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe D1	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe D2	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe A	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe D1	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,26 par action de la classe D2	15/02/23	22/02/23
<b>HIGH :</b>		
Distribution d'un dividende de EUR 0,18 par action de la classe A	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,18 par action de la classe D1	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,18 par action de la classe D2	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe A	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D1	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D2	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe A	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D1	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D2	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe A	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D1	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D2	15/02/23	22/02/23
<b>MEDIUM LOW :</b>		
Distribution d'un dividende de EUR 0,10 par action de la classe A	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,10 par action de la classe D1	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,10 par action de la classe D2	16/05/22	23/05/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe A	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe D1	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe D2	10/08/22	17/08/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe A	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe D1	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe D2	15/11/22	22/11/22
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe A	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe D1	15/02/23	22/02/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,24 par action de la classe D2	15/02/23	22/02/23

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 31 mars 2023

---

### **NOTE 13 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) PENDANT LA PÉRIODE**

La guerre en Ukraine a entraîné une flambée des prix énergétiques, mettant en avant la fragilité de l'économie européenne face à une trop grande dépendance par rapport à ses besoins de gaz et de pétrole. La hausse des prix des matières premières est un des premiers canaux de transmission de risque dans l'économie mondiale, notamment au travers de l'inflation. Bien qu'elle ait atteint un pic tant en Europe qu'aux Etats-Unis, l'inflation pourrait rester durablement plus élevée qu'au cours des deux dernières décennies. En conséquence les banques centrales à travers le monde doivent rester attentives en tentant de combiner hausse des taux pour ralentir l'inflation, sans toutefois mettre l'économie en récession. L'équilibre restera difficile.

La Russie est isolée des économies occidentales. Elle trouve toutefois des partenaires commerciaux pour continuer à commercer, comme la Chine ou l'Inde.

Les sanctions mises en place contre la Russie vont continuer. L'accès aux marchés financiers russes restera interdit encore un certain temps. Même si des changements intervenaient à court terme, il est pratiquement impossible que la Russie retrouve la position qui était la sienne dans les indices d'actions ou dans les indices obligataires. Le rouble n'est plus traitable sur les marchés de change.

Cette guerre laissera des traces pour une longue période mais il est impossible de prévoir un scénario à court ou moyen terme. L'investisseur averti tiendra compte de l'ensemble de ces incertitudes pour considérer ses investissements.

Le conseil d'administration a analysé les effets de la situation sur le Fonds et a conclu que la situation n'avait pas d'incidence sur les états financiers au 31 mars 2023 et sur la capacité du Fonds à poursuivre ses activités.

### **NOTE 14 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) APRÈS L'EXERCICE**

Il n'y a pas d'évènement post-bilan significatif à signaler qui pourrait avoir un impact significatif sur les états financiers au 31 mars 2023.

# DP Global Strategy L

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 mars 2023

### POURCENTAGE DES FRAIS ET COMMISSIONS (« TOTAL EXPENSE RATIO »)

	LOW	MEDIUM	HIGH	MEDIUM LOW
Du 1 <sup>er</sup> avril 2022 au 31 mars 2023				
A	1,14%	1,33%	1,44%	1,24%
B	1,12%	1,32%	1,42%	1,23%

### PERFORMANCE

Compartiment	Date	Classe	VNI Unitaire (en devise)	Performance (en pourcentage)
<b>Low</b>	31.03.2021	Classe A	34,96	12,02
		Classe B	93,95	12,77
	31.03.2022	Classe A	34,33	-1,80
		Classe B	93,00	-1,01
	31.03.2023	Classe A	31,73	-7,57
		Classe B	87,92	-5,46
<b>Medium</b>	31.03.2021	Classe A	58,07	22,38
		Classe B	132,94	22,96
	31.03.2022	Classe A	58,42	0,60
		Classe B	134,80	1,40
	31.03.2023	Classe A	53,53	-8,37
		Classe B	125,56	-6,85
<b>High</b>	31.03.2021	Classe A	62,56	34,48
		Classe B	121,46	35,05
	31.03.2022	Classe A	64,43	2,99
		Classe B	126,07	3,80
	31.03.2023	Classe A	59,42	-7,78
		Classe B	118,25	-6,20
<b>Medium Low</b>	31.03.2021	Classe A	69,69	17,24
		Classe B	74,52	17,91
	31.03.2022	Classe A	69,34	-0,50
		Classe B	74,85	0,44
	31.03.2023	Classe A	64,42	-7,10
		Classe B	70,42	-5,92

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

# DP Global Strategy L

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 mars 2023

---

### Détermination du risque global

Chaque compartiment devra veiller à ce que son risque global lié aux instruments financiers dérivés n'excède pas la valeur nette totale de son portefeuille.

Le risque global est une mesure conçue pour limiter l'effet de levier généré au niveau de chaque compartiment par l'utilisation d'instruments financiers dérivés. La méthode utilisée pour calculer ce risque au niveau de chaque compartiment de la SICAV sera celle des engagements. Cette méthode consiste à convertir les positions sur instruments financiers dérivés en positions équivalentes sur les actifs sous-jacents puis à agréger la valeur de marché de ces positions équivalentes.

Le niveau de levier maximal en instruments financiers dérivés en suivant la méthodologie des engagements sera de 100%.

### Politique de rémunération de DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES S.A.

#### 1) Généralités

Degroof Petercam Asset Services S.A. (« DPAS ») applique une politique de rémunération qui a été conçue de façon à ne pas encourager les prises de risque inconsidérées. À cet égard, ladite politique intègre, dans son système de gestion des performances, des critères de risque spécifiquement adaptés aux divisions concernées. DPAS a mis en place toute une série de garde-fous destinés à empêcher le personnel de prendre des risques inconsidérés par rapport au profil d'activité.

La structure de gouvernance de la politique de rémunération (« la Politique ») vise à éviter tout conflit d'intérêts en interne. La Politique est établie par le Comité de rémunération et approuvée par le Directoire. La Politique suit un processus rigoureux définissant les principes, l'approbation, la communication, la mise en œuvre, la révision et l'actualisation de la Politique avec l'implication du Directoire, des Ressources Humaines, de l'audit interne et des autres fonctions de contrôle.

Les performances sont évaluées au niveau du Groupe et de DPAS. Les évaluations individuelles du personnel sont fondées sur la fixation d'objectifs financiers et non financiers déterminés en fonction des spécificités et de la portée de la fonction du collaborateur évalué. Par conséquent, les évaluations individuelles portent sur l'accomplissement ou non par le collaborateur des objectifs qui lui ont été assignés et à apprécier sa création de valeur à long terme. De surcroît, les performances permettent également l'évaluation des compétences commerciales et relationnelles et sont liées aux réalisations individuelles du collaborateur. Les critères pris en compte pour établir la rémunération fixe sont : la complexité des tâches, le niveau de responsabilité, les performances ainsi que les conditions du marché local.

#### 2) Méthodologie

DPAS est titulaire d'une double licence, puisqu'elle exerce d'une part en qualité de société de gestion conformément au chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, et d'autre part en qualité de gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs en vertu de la loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (« GFIA »).

# DP Global Strategy L

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 mars 2023

Dans le cadre de ces deux lois, les responsabilités incombant à DPAS pour l'exercice de ses deux métiers sont relativement similaires. DPAS estime pouvoir affirmer à bon droit que son personnel est rémunéré de la même façon pour les tâches relevant de l'administration d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») et de fonds d'investissement alternatifs (« FIA »).

Par conséquent, la rémunération, comme précédemment évoqué, est le rapport entre les actifs sous gestion (« ASG ») de tous les OPCVM sous la responsabilité de DPAS et le total des ASG additionné des Actifs Sous Administration (« ASA »). Sur la base des ASG et ASA calculés au 31 décembre 2022, ce ratio s'élève à 57,78%.

Au 31 décembre 2022, DPAS, la société de gestion, totalisait 28,438 milliards EUR d'ASG pour les OPCVM.

Afin d'évaluer la proportion de la rémunération du personnel de la société de gestion imputable à l'ensemble des OPCVM gérés, il convient d'appliquer le ratio susmentionné à la rémunération annuelle du personnel concerné.

Afin d'évaluer la proportion de la rémunération du personnel de la société de gestion imputable à cet OPCVM uniquement, il convient d'appliquer à la rémunération annuelle du personnel concerné le ratio découlant du rapport entre les ASG de cet OPCVM et le total des ASG de l'ensemble des OPCVM.

### 3) Rémunération par catégorie de personnel

Le tableau ci-dessous précise, par catégorie de personnel, comment est allouée la rémunération totale des collaborateurs de la Société de Gestion sur la base des ASG de tous les OPCVM :

Catégorie de personnel	Nombre de bénéficiaires (*)	Rémunération totale (en EUR)	Rémunération fixe versée (en EUR)	Rémunération variable versée (en EUR)
Senior Management (**)	4	725.013	529.072	195.941
Personnel identifié (***)	2	193.105	164.214	28.891
Autre personnel	117	5.297.259	4.862.505	434.755
	<b>123</b>	<b>6.215.378</b>	<b>5.555.791</b>	<b>659.587</b>

(\*) Aucun critère de proportionnalité n'est appliqué

(\*\*) Directoire

(\*\*\*) Personnel identifié autre que celui reporté dans la catégorie Senior Management

Tous les chiffres se rapportent à l'année civile 2022.

### 4) Plus-values (carried interest) versées par les OPCVM

Aucun collaborateur de la Société de Gestion ne reçoit de plus-values en provenance d'un quelconque OPCVM.

### 5) Revue de la politique de rémunération

- Résultats des examens sur la revue annuelle par la société de gestion des principes généraux de la politique de rémunération et de leur mise en oeuvre :

La Politique de Rémunération de DPAS a été revue et mise à jour en 2022. La Politique de Rémunération de DPAS a été validée par le Directoire le 29 juin 2022. Aucune irrégularité n'a été identifiée.

# DP Global Strategy L

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 mars 2023

---

- Modification importante de la politique de rémunération adoptée :

La revue annuelle de la politique de rémunération n'a pas donné lieu à des modifications importantes de la Politique de rémunération.

### **Rémunération des administrateurs**

La rémunération des administrateurs pour l'exercice en cours s'élève à un total de 10 000 euros.

### **Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation ("SFTR")**

Conformément à l'article 13 et à la Section A de l'Annexe du Règlement EU 2015/2365 (ci-après le "Règlement"), la SICAV doit informer les investisseurs de l'utilisation qu'elle fait des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global dans le rapport annuel et le rapport semestriel.

A la date des états financiers, la SICAV est concernée par les exigences de publications SFTR. Toutefois aucune opération correspondante n'a été réalisée au cours de la période de référence des états financiers.

### **Informations périodiques (non auditées) pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Les compartiments Low, Medium, High et Medium Low favorisent les caractéristiques environnementales, sociales ou éthiques dans sa stratégie mais n'a pas d'objectif de durabilité spécifique et mesurable dans ses investissements. Néanmoins, ce compartiment investit dans des investissements durables et, en tant que tel, se classe dans la catégorie de l'article 8 du règlement.

Les informations périodiques suivantes n'ont pas fait l'objet d'un audit de la part du réviseur d'entreprises.



## DP Global Strategy L

Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")  
à compartiments multiples de droit luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B 24.822

**ANNEXE NON AUDITÉE DU RAPPORT ANNUEL  
au 31 mars 2023**

Informations périodiques (non auditées) pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :  
DP GLOBAL -STRATEGY LOW

Identifiant d'entité juridique :  
549300WIVUJKSGQ4Y722

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020 /852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: \_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

**Non**

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 47.5% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la Période de Référence (01/01/2022-31/12/2022), le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales à travers une méthodologie rigoureuse visant :

- à ne pas financer les sociétés ne respectant pas certains standards internationaux et/ou étant impliquées dans des activités et comportements controversés.
- à promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) en utilisant une approche best-in-class.
- à défendre les droits fondamentaux (droits humains, droits du travail, prévention de la corruption et protection de l'environnement).

Le Compartiment n'a désigné aucun indice de référence en vue d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promet au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR 2019/2088 »).

Les dérivés financiers utilisés le cas échéant pour atteindre les objectifs d'investissement du Compartiment n'ont pas été utilisés dans le but de promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Compartiment.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au cours de la Période de Référence, le Compartiment a réalisé les indicateurs de durabilité suivants :

#### **Au niveau du compartiment :**

- le compartiment a réalisé une contribution nette positive au niveau de l'ensemble de son portefeuille : score SDG total du portefeuille : +2.33 (voir GSIP pour plus d'explication sur la méthodologie [politique-globale-d-investissement-durable.pdf \(degroofpetercam.com\)](#))
- le compartiment a investi 47.5% dans des entreprises investies présentant une contribution nette positive.

#### **Pour les investissements en lignes directes (en actions ou en obligations de sociétés) :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés jugées non-conformes aux normes mondiales (Global Standards) (sociétés qui ne respectent pas le Pacte Mondial des Nations Unies) ;
- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés impliquées dans les activités controversées selon les définitions et seuils stipulés par la politique d'activités controversées du Gestionnaire (Controversial Activities Policy) (accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM\\_policy\\_Controversial\\_activite\\_s.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activite_s.pdf));

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés faisant face à des controverses ESG de sévérité maximale sur les problématiques environnementales ou sociales (0% d'exposition aux controverses sévères)

**Pour les investissements en obligations souveraines :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des émetteurs situés au-delà du 85ème percentile du classement des pays en fonction de leur risque de Gouvernance ;

**Pour les investissements en OPC :**

- Le Compartiment a été exposé à des OPC faisant la promotion, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des compartiments de OPC ayant un objectif d'investissement durable au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des OPC qui, après une analyse par transparence, correspondaient aux standards de Degroof Petercam en terme de promotion environnementale et sociale.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Pas d'application

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Pour la Période de Référence, le Compartiment aspirait à comporter au moins 20% d'investissements durables, c'est-à-dire des investissements visant :

- des sociétés alignées (>1%) à un des deux premiers objectifs de la taxonomie de l'UE (l'atténuation du changement climatique et l'adaptation au changement climatique) ;
- au niveau du portefeuille global, un minimum de 20% avec une contribution nette positive<sup>1</sup> sur l'ensemble des ODD.

Pour la Période de Référence, le Compartiment comportait 47.5% d'investissements durables et 2.62% de sociétés alignées à la taxonomie.

---

<sup>1</sup> La contribution nette positive est la différence entre les contributions positives et négatives d'impact et se calcule au niveau de la société investie et au niveau du portefeuille global. Sur base du cadre de référence des ODD, la contribution nette positive tient compte d'une part (1) de la mesure dans laquelle les produits et services de la société investie contribuent à la réalisation des ODD et d'autre part (2) des impacts négatifs liés à leurs activités tout au long de la chaîne de valeurs.

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Gestionnaire s'est assuré que les investissements durables du Compartiment durant la Période de Référence ne causent pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social par :

**Au niveau portefeuille global :**

- La prise en compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après 'PIN') obligatoires énumérées dans le tableau 1 de l'annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 2022/1288 qui permet de réduire les incidences négatives de l'investissement, notamment :
  - a) en intégrant plusieurs éléments pour éviter et/ou réduire son exposition à des activités ou
  - b) en contrôlant la contribution moyenne pondérée positive aux Objectifs des Nations Unies et en pénalisant les émetteurs ayant influencé trop négativement cette moyenne en ayant un impact négatif significatif à un ou plusieurs de ces 17 objectifs.

**Niveau investissements en OPC sous-jacents :**

- Une analyse en transparence permettant d'identifier les émetteurs dans les OPC sous-jacents ayant causé préjudice ou n'étant pas conformes aux standards du Compartiment.
- Via le dialogue et l'engagement
  - a) OPC du groupe Degroof Petercam : engagement avec les sociétés investies, conformément à la politique d'engagement (Engagement policy) accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf) . Les engagements réalisés par le Gestionnaire font également l'objet d'un rapport annuel disponible via le lien ([https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_report\\_engagement\\_activity.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_report_engagement_activity.pdf))
  - b) OPC gérés par des tiers : engagement avec les gestionnaires sur les positions qui posent des problèmes éventuels : voir Fund Engagement Policy
  - c) Valeurs individuelles : pas d'exposition à des émetteurs sujets à des controverses sévères

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?*

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

- **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :

- PIN 1 : Émissions de GES,
- PIN 2 : Empreinte carbone,
- PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales,
- PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques et biologiques).

1) En ce qui concerne les PIN environnementales :

- a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
- b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
- c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
- d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.

2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :

- a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les

entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.

- b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
    - PIN 15 : Intensité de GES
    - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
      - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
      - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:*

Pour les investissements en direct en actions ou en obligations de sociétés, la première étape d'investissement du Compartiment repose sur un screening normatif, qui englobe la conformité aux normes mondiales (« Global Standards ») qui se fonde sur les droits de l'homme, les droits du travail et la prévention de la corruption. Ces dernières englobent les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Les entreprises qui ne satisfont pas ces critères sont exclues de l'univers des investissements éligibles. Le Compartiment n' a donc pas été investi sur la Période de Référence dans une entreprise jugée non conforme à ces principes.

Pour les investissements en obligations souveraines en direct: Les principes défendus par les références données sont principalement liés au respect du droit humain et du droit du travail. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur ces questions tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance, etc.

Concernant les investissements en OPC, l'exposition jugée non conforme à ces principes est bien inférieure aux seuils de tolérance définis.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

- **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 1 : GHG emissions,
  - PIN 1 : Émissions de GES,
  - PIN 2 : Empreinte carbone,
  - PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales,
  - PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques et biologiques).

- 1) En ce qui concerne les PIN environnementales :
  - a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
  - b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
  - c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
  - d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- 2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :
  - a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.
  - b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 15 : Intensité de GES
  - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
  - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
  - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Voici l'exposition du compartiment en prenant en compte la transparence des OPC sous-jacents et les investissements en lignes directes :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/03/2023

N°	Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
1	DPAM L BD EUR Q JC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	10.75	LU
2	DPAM L BDS CORP J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	7.7	LU
3	DPAM B BD EUR ME T J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	7.61	BE
4	DPAM L BD U UNC JC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.43	LU
5	DPAM EQ US ESG LD J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.8	BE
6	DPAM L BDS CLIM TR J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.4	LU
7	DPAM L BD EM SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.86	LU
8	AMUNDI ULTRA SH TERM	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.74	FR
9	DPAM B EQ US BEH V J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.63	BE
10	DPAM B EQ EUR SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.37	BE
11	DPAM B EQ WS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	1.82	BE
12	SPAIN KING 1,8 13-24	ETATS	1.66	ES
13	DPAM B EQ EU DIV J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	1.58	BE
14	US TREA 2,25 17-27	ETATS	1.5	US
15	US TREAS 2,875 18-25	ETATS	1.49	US



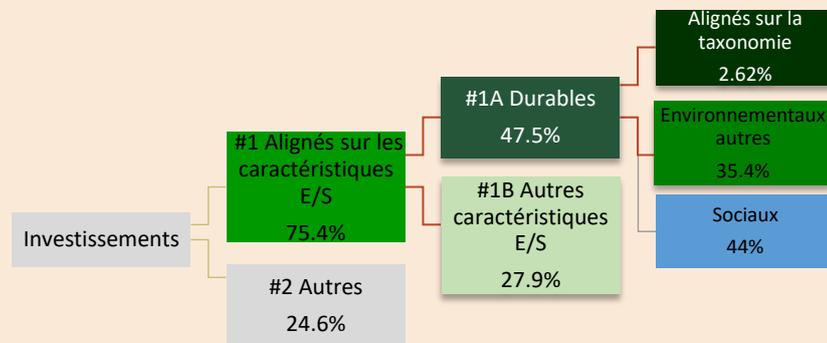
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pendant la période de référence, par l'application de la stratégie d'investissement, le Compartiment a investi 75.4% de ses actifs dans des titres satisfaisant aux caractéristiques environnementales et sociales dont il fait la promotion (dans le tableau désigné par « #1 Alignés sur les caractéristiques E/S »).

Le Compartiment a investi 35.4% de ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs environnementaux et 44% ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs sociaux (les deux n'étant pas mutuellement exclusifs).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le compartiment investit dans des OPCVM de type obligataire et de type action, suivant ou non des objectifs d'investissements durables. Il n'est dès lors pas possible de calculer les répartitions sectorielles tel que préconisé par l'article 61 du présent règlement.



## **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Les investissements durables qui sont alignés sur la Taxonomie de l'UE (désignés dans le tableau comme "alignés sur la Taxonomie de l'UE") consistent en investissements dans des sociétés dont les activités économiques contribuent de manière substantielle aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique tels que définis par la Taxonomie de l'UE conformément aux critères d'éligibilité et de sélection technique ("Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE").

La méthodologie du Gestionnaire pour évaluer l'alignement sur la Taxonomie de l'UE des sociétés bénéficiaires des investissements repose sur des données fournies soit par les sociétés bénéficiaires des investissements, soit par des fournisseurs tiers.

Sur base de cette méthodologie, sur la Période de Référence, le Compartiment est aligné pour 2.62% aux deux premiers objectifs de la Taxonomie (objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique), soit supérieur à son engagement d'un objectif minimum de 1%.

A ce jour, la Taxonomie de l'UE ne prévoit pas une méthodologie pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la Taxonomie de l'UE. Ces obligations ne sont donc pas couvertes par la Taxonomie de l'UE ou ses critères d'éligibilité et de sélection technique.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 de la Taxonomie de l'UE n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup>?

Oui : [précisez ci-dessous, et détaillez dans les graphiques du cadre].

Dans le gaz fossile

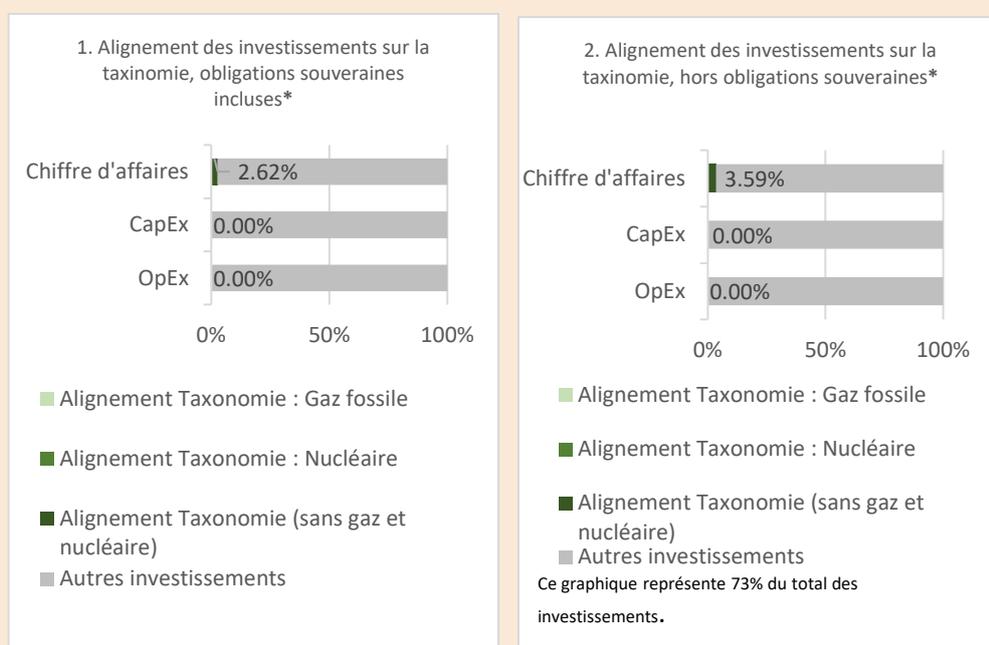
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative à un objectif de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pas d'application

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pas d'application



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activité économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sur base de l'approche décrite ci-dessous, le Compartiment a investi 35.4% de son portefeuille dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxonomie de l'UE. Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables Environnementaux (6,7,9,11,12,13,14,15).

Seuls deux des six objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE sont actuellement couverts par le cadre réglementaire des Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE qui déterminent l'alignement sur la Taxonomie de l'UE (adaptation et atténuation du changement climatique). Des critères similaires pour les quatre autres objectifs environnementaux doivent encore être élaborés.

Entre-temps, le Gestionnaire souhaite continuer à réaliser des investissements durables qui contribuent aux objectifs environnementaux qui ne sont pas couverts par les Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE actuels. À cette fin, le Gestionnaire a adopté et défini une approche spécifique pour identifier les objectifs environnementaux de ces investissements durables sur base de la contribution nette positive des émetteurs aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies qui peuvent être attribués aux objectifs environnementaux.

Le Gestionnaire réexaminera et réévaluera ce cadre lorsque les Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE auront été mis en œuvre pour les quatre autres objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Le Compartiment a investi 44% de son portefeuille dans des investissements durables sur le plan social sur la Période de Référence.

Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables sociaux (1,2,3,4,5,8,10,16,17).



## **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les screenings ESG contraignants effectués conformément à la stratégie d'investissement décrite ci-dessus sont appliqués à l'ensemble du Compartiment, à l'exclusion des :

- Liquidités
- Instruments dérivés
- Emetteurs ne rapportant pas l'information suffisante ou étant insuffisamment couverts par la recherche ESG pour juger de ses caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Le Compartiment pourra investir ou détenir ces types d'actifs dans un but de réalisation des objectifs d'investissement, de diversification du portefeuille, de gestion de liquidité ainsi que dans un but de couverture des risques.

Par ailleurs, sont également inclus dans la catégorie (#2 Other) les émetteurs, qui après les screenings ESG, font partie de la catégorie non-ESG.

Sur la Période de Référence, à des fins de gestion des liquidités, le Compartiment a été exposé à 12.9% d'espèces. Il n'existe aucune garantie environnementale ou sociale minimale sur cette allocation.



## **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Sur la période de référence, le Compartiment a suivi les actions et étapes d'investissement telles que décrites dans sa méthodologie soit :

### **1) Les restrictions d'investissement :**

Les restrictions d'investissement contraignantes se sont appliquées aux sociétés non-conformes aux principes des normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous, aux sociétés impliquées dans des activités controversées, et aux sociétés impliquées dans des controverses ESG de sévérité maximale :

- Conformité du portefeuille avec les normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous: Le Compartiment n'a pas investi dans les sociétés non conformes aux 10 principes du Pacte Mondial et les Principes Directeurs des Nations Unies
- Exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées : Exclusion des sociétés dont l'activité a consisté en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous-munitions, de munitions et blindages à l'uranium appauvri, d'armes chimiques ou biologiques. Le Compartiment a également exclu les sociétés qui ont eu une exposition matérielle à la production ou la distribution de tabac ou de matières premières et d'équipements nécessaires à la production de tabac, à l'extraction de charbon thermique.
- L'exposition du portefeuille à des controverses ESG de sévérité maximale : Les émetteurs faisant face à des controverses de sévérité maximale n'ont pas été éligibles à l'investissement. La sévérité de la controverse a été évaluée par une agence de notations extra-financières.

Les listes d'exclusions reprenant les trois types de restrictions ci-dessus sont mises à jour tous les mois et des mécanismes de prévention (risque ex ante) et de contrôles (risque ex post) sont appliquées afin de s'assurer de la prise en compte des listes d'exclusion.

2) Exposition limitées aux faibles scores ESG :

le Compartiment n'a investi que 0.8% dans des sociétés ou émetteurs faisant preuve d'une intégration ESG faible (qualifiés de « non-ESG ») respectant ainsi le maximum 10% visé en début de période.

3) Exposition aux meilleurs scores ESG :

Ensuite le compartiment s'est fixé des règles en terme de proportions minimales d'instruments faisant une intégration ESG Best-In-Class (qualifiés de « ESG »), c'est-à-dire classés comme meilleurs élèves dans leur secteur sur des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cette proportion est de 46.8% étant donc supérieure à la proportion minimale de 33,5% des actifs que le Compartiment s'était engagé à respecter.

4) Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC sous-jacents

Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC concernant les expositions. En ce qui concerne les fonds OPC du groupe, les engagements sont gérés et monitorés. Voici le lien qui décrit la politique d'engagement en place :

[https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

Pour les fonds externes, veuillez trouver ci-dessous le détail de la politique d'engagement : [FundEngagementPolicy ENG v1.0 2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)



**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Pas d'application

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Pas d'application

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :  
DP GLOBAL STRATEGY - MEDIUM

Identifiant d'entité juridique :  
549300NXCIPLEP5GOL43

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020 /852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: \_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

**Non**

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 49.2% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Au cours de la Période de Référence (01/01/2022-31/12/2022), le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales à travers une méthodologie rigoureuse visant :

- à ne pas financer les sociétés ne respectant pas certains standards internationaux et/ou étant impliquées dans des activités et comportements controversés.
- à promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) en utilisant une approche best-in-class.
- à défendre les droits fondamentaux (droits humains, droits du travail, prévention de la corruption et protection de l'environnement).

Le Compartiment n'a désigné aucun indice de référence en vue d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promet au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR 2019/2088 »).

Les dérivés financiers utilisés le cas échéant pour atteindre les objectifs d'investissement du Compartiment n'ont pas été utilisés dans le but de promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Compartiment.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au cours de la Période de Référence, le Compartiment a réalisé les indicateurs de durabilité suivants :

#### **Au niveau du compartiment :**

- le compartiment a réalisé une contribution nette positive au niveau de l'ensemble de son portefeuille : score SDG total du portefeuille : +2.36 (voir GSIP pour plus d'explication sur la méthodologie [politique-globale-d-investissement-durable.pdf](#) ([degroofpetercam.com](#)))
- le compartiment a investi 49.2% dans des entreprises investies présentant une contribution nette positive.

#### **Pour les investissements en lignes directes (en actions ou en obligations de sociétés) :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés jugées non-conformes aux normes mondiales (Global Standards) (sociétés qui ne respectent pas le Pacte Mondial des Nations Unies);
- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés impliquées dans les activités controversées selon les définitions et seuils stipulés par la politique d'activités controversées du Gestionnaire (Controversial Activities Policy) (accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM\\_policy\\_Controversial\\_activities.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf));

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés faisant face à des controverses ESG de sévérité maximale sur les problématiques environnementales ou sociales (0% d'exposition aux controverses sévères)

**Pour les investissements en obligations souveraines :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des émetteurs situés au-delà du 85ème percentile du classement des pays en fonction de leur risque de Gouvernance ;

**Pour les investissements en OPC :**

- Le Compartiment a été exposé à des OPC faisant la promotion, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des compartiments de OPC ayant un objectif d'investissement durable au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des OPC qui, après une analyse par transparence, correspondaient aux standards de Degroof Petercam en terme de promotion environnementale et sociale.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Pas d'application

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Pour la Période de Référence, le Compartiment aspirait à comporter au moins 20% d'investissements durables , c'est-à-dire des investissements visant :

- des sociétés alignées à un des deux premiers objectifs de la taxonomie de l'UE (l'atténuation du changement climatique et l'adaptation au changement climatique) ;
- au niveau du portefeuille global, un minimum de 20% avec une contribution nette positive<sup>1</sup> sur l'ensemble des ODD.

Pour la Période de Référence, le Compartiment comportait 49.2% d'investissements durables et 1.96% d'investissements alignés à la taxonomie.

---

<sup>1</sup> La contribution nette positive est la différence entre les contributions positives et négatives d'impact et se calcule au niveau de la société investie et au niveau du portefeuille global. Sur base du cadre de référence des ODD, la contribution nette positive tient compte d'une part (1) de la mesure dans laquelle les produits et services de la société investie contribuent à la réalisation des ODD et d'autre part (2) des impacts négatifs liés à leurs activités tout au long de la chaîne de valeurs.

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Gestionnaire s'est assuré que les investissements durables du Compartiment durant la Période de Référence ne causent pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social par :

**Au niveau portefeuille global :**

- La prise en compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après 'PIN') obligatoires énumérées dans le tableau 1 de l'annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 2022/1288 qui permet de réduire les incidences négatives de l'investissement, notamment :
  - a) en intégrant plusieurs éléments pour éviter et/ou réduire son exposition à des activités ou
  - b) en contrôlant la contribution moyenne pondérée positive aux Objectifs des Nations Unies et en pénalisant les émetteurs ayant influencé trop négativement cette moyenne en ayant un impact négatif significatif à un ou plusieurs de ces 17 objectifs.

**Niveau investissements en OPC sous-jacents :**

- Une analyse en transparence permettant d'identifier les émetteurs dans les OPC sous-jacents ayant causé préjudice ou n'étant pas conformes aux standards du Compartiment.
- Via le dialogue et l'engagement
  - a) OPC du groupe Degroof Petercam : engagement avec les sociétés investies, conformément à la politique d'engagement (Engagement policy) accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf) . Les engagements réalisés par le Gestionnaire font également l'objet d'un rapport annuel disponible via le lien ([https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_report\\_engagement\\_activity.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_report_engagement_activity.pdf))
  - b) OPC gérés par des tiers : engagement avec les gestionnaires sur les positions qui posent des problèmes éventuels : voir Fund Engagement Policy
  - c) Valeurs individuelles : pas d'exposition à des émetteurs sujets à des controverses sévères

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?*

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

- **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :

- PIN 1 : Émissions de GES,
- PIN 2 : Empreinte carbone,
- PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales,
- PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sousmunitions, armes chimiques et biologiques).

1) En ce qui concerne les PIN environnementales :

- a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
- b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
- c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
- d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.

2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :

- a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les

- entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.
- b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
    - PIN 15 : Intensité de GES
    - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
    - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
    - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:*

Pour les investissements en direct en actions ou en obligations de sociétés, la première étape d'investissement du Compartiment repose sur un screening normatif, qui englobe la conformité aux normes mondiales (« Global Standards ») qui se fonde sur les droits de l'homme, les droits du travail et la prévention de la corruption. Ces dernières englobent les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Les entreprises qui ne satisfont pas ces critères sont exclues de l'univers des investissements éligibles. Le Compartiment n' a donc pas été investi sur la Période de Référence dans une entreprise jugée non conforme à ces principes.

Pour les investissements en obligations souveraines en direct: Les principes défendus par les références données sont principalement liés au respect du droit humain et du droit du travail. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur ces questions tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance, etc.

Concernant les investissements en OPC, l'exposition jugée non conforme à ces principes est bien inférieure aux seuils de tolérance définis.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

- **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 1 : Émissions de GES,
  - PIN 2 : Empreinte carbone,
  - PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales,
  - PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques et biologiques).

- 1) En ce qui concerne les PIN environnementales :
  - a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
  - b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
  - c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
  - d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- 2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :
  - a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.
  - b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 15 : Intensité de GES
  - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
  - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
  - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Voici l'exposition du compartiment en prenant en compte la transparence des OPC sous-jacents et les investissements en lignes directes :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/03/2023

N°	Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
1	DPAM EQ US ESG LD J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	8.32	BE
2	DPAM B EQ EUR SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	5.66	BE
3	DPAM B EQ US BEH V J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	5.49	BE
4	DPAM B BONDS EUR J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	5.19	BE
5	DPAM B EQ WS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.78	BE
6	SELECT EQ EMG MLTI	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.52	LU
7	DPAML EQ EMELI J C	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.45	LU
8	DPAM L BD EUR Q JC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.42	LU
9	DPAM L BD U UNC JC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.25	LU
10	DPAM B EQ EU DIV J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.7	BE
11	DPAM L EQ CONV RESEA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.67	LU
12	DPAM L BD EM SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.48	LU
13	DPAM L EQ EU BEH V J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.34	LU
14	DPAM L BDS CLIM TR J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	1.96	LU
15	SELECT EQ JAP MGT ZC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	1.69	LU



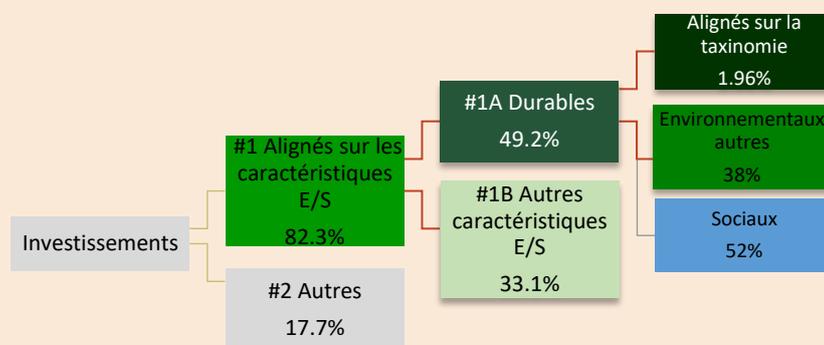
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pendant la période de référence, par l'application de la stratégie d'investissement, le Compartiment a investi 82.3% de ses actifs dans des titres satisfaisant aux caractéristiques environnementales et sociales dont il fait la promotion (dans le tableau désigné par « #1 Alignés sur les caractéristiques E/S »).

Le Compartiment a investi 38% de ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs environnementaux et 52% ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs sociaux (les deux n'étant pas mutuellement exclusifs).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le compartiment investit dans des OPCVM de type obligataire et de type action, suivant ou non des objectifs d'investissements durables. Il n'est dès lors pas possible de calculer les répartitions sectorielles tel que préconisé par l'article 61 du présent règlement.



## **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Les investissements durables qui sont alignés sur la Taxonomie de l'UE (désignés dans le tableau comme "alignés sur la Taxonomie de l'UE") consistent en investissements dans des sociétés dont les activités économiques contribuent de manière substantielle aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique tels que définis par la Taxonomie de l'UE conformément aux critères d'éligibilité et de sélection technique ("Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE").

La méthodologie du Gestionnaire pour évaluer l'alignement sur la Taxonomie de l'UE des sociétés bénéficiaires des investissements repose sur des données fournies soit par les sociétés bénéficiaires des investissements, soit par des fournisseurs tiers.

Sur base de cette méthodologie, sur la Période de Référence, le Compartiment est aligné pour 1.96% aux deux premiers objectifs de la Taxonomie (objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique), soit supérieur à son engagement d'un objectif minimum de 1%.

A ce jour, la Taxonomie de l'UE ne prévoit pas une méthodologie pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la Taxonomie de l'UE. Ces obligations ne sont donc pas couvertes par la Taxonomie de l'UE ou ses critères d'éligibilité et de sélection technique.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 de la Taxonomie de l'UE n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE<sup>2</sup>?

Oui : [précisez ci-dessous, et détaillez dans les graphiques du cadre].

Dans le gaz fossile

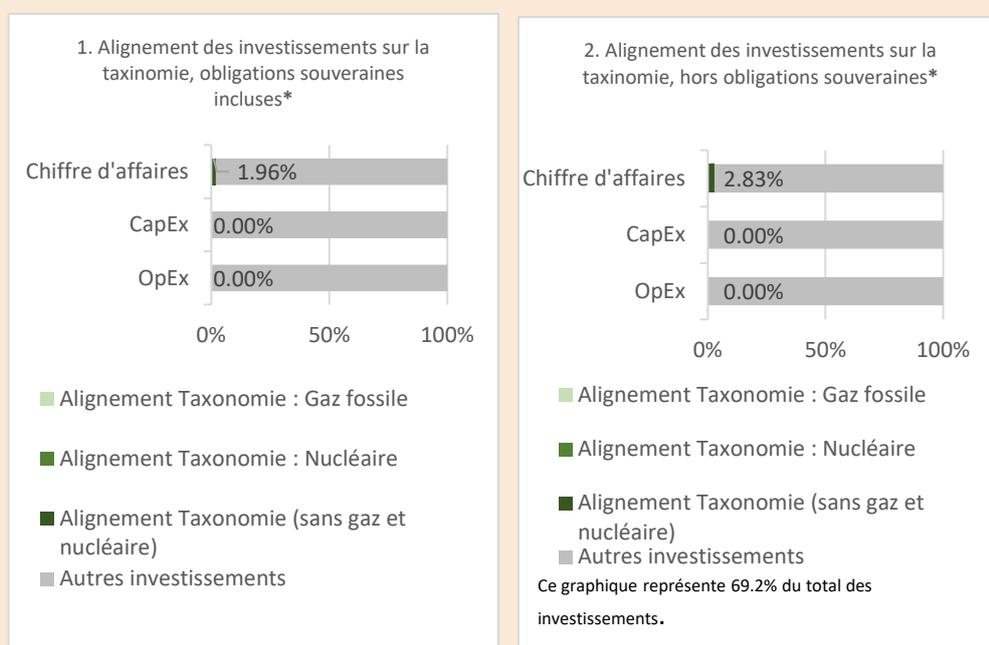
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative à un objectif de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pas d'application

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pas d'application



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activité économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sur base de l'approche décrite ci-dessous, le Compartiment a investi 38% de son portefeuille dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxonomie de l'UE. Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables Environnementaux (6,7,9,11,12,13,14,15).

Seuls deux des six objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE sont actuellement couverts par le cadre réglementaire des Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE qui déterminent l'alignement sur la Taxonomie de l'UE (adaptation et atténuation du changement climatique). Des critères similaires pour les quatre autres objectifs environnementaux doivent encore être élaborés.

Entre-temps, le Gestionnaire souhaite continuer à réaliser des investissements durables qui contribuent aux objectifs environnementaux qui ne sont pas couverts par les Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE actuels. À cette fin, le Gestionnaire a adopté et défini une approche spécifique pour identifier les objectifs environnementaux de ces investissements durables sur base de la contribution nette positive des émetteurs aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies qui peuvent être attribués aux objectifs environnementaux.

Le Gestionnaire réexaminera et réévaluera ce cadre lorsque les Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE auront été mis en œuvre pour les quatre autres objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Le Compartiment a investi 52% de son portefeuille dans des investissements durables sur le plan social sur la Période de Référence.

Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables sociaux (1,2,3,4,5,8,10,16,17).



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les screenings ESG contraignants effectués conformément à la stratégie d'investissement décrite ci-dessus sont appliqués à l'ensemble du Compartiment, à l'exclusion des :

- Liquidités
- Instruments dérivés
- Emetteurs ne rapportant pas l'information suffisante ou étant insuffisamment couverts par la recherche ESG pour juger de ses caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Le Compartiment pourra investir ou détenir ces types d'actifs dans un but de réalisation des objectifs d'investissement, de diversification du portefeuille, de gestion de liquidité ainsi que dans un but de couverture des risques.

Par ailleurs, sont également inclus dans la catégorie (#2 Other) les émetteurs, qui après les screenings ESG, font partie de la catégorie non-ESG.

Sur la Période de Référence, à des fins de gestion des liquidités, le Compartiment a été exposé à 7.1% d'espèces. Il n'existe aucune garantie environnementale ou sociale minimale sur cette allocation.



### **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Sur la période de référence, le Compartiment a suivi les actions et étapes d'investissement telles que décrites dans sa méthodologie soit :

#### **1) Les restrictions d'investissement :**

Les restrictions d'investissement contraignantes se sont appliquées aux sociétés non-conformes aux principes des normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous, aux sociétés impliquées dans des activités controversées, et aux sociétés impliquées dans des controverses ESG de sévérité maximale :

- Conformité du portefeuille avec les normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous: Le Compartiment n'a pas investi dans les sociétés non conformes aux 10 principes du Pacte Mondial et les Principes Directeurs des Nations Unies
- Exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées : Exclusion des sociétés dont l'activité a consisté en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous-munitions, de munitions et blindages à l'uranium appauvri, d'armes chimiques ou biologiques. Le Compartiment a également exclu les sociétés qui ont eu une exposition matérielle à la production ou la distribution de tabac ou de matières premières et d'équipements nécessaires à la production de tabac, à l'extraction de charbon thermique.
- L'exposition du portefeuille à des controverses ESG de sévérité maximale : Les émetteurs faisant face à des controverses de sévérité maximale n'ont pas été éligibles à l'investissement. La sévérité de la controverse a été évaluée par une agence de notations extra-financières.

Les listes d'exclusions reprenant les trois types de restrictions ci-dessus sont mises à jour tous les mois et des mécanismes de prévention (risque ex ante) et de contrôles (risque ex post) sont appliquées afin de s'assurer de la prise en compte des listes d'exclusion.

2) Exposition limitées aux faibles scores ESG :

le Compartiment n'a investi que 1.3% dans des sociétés ou émetteurs faisant preuve d'une intégration ESG faible (qualifiés de « non-ESG ») respectant ainsi le maximum 10% visé en début de période.

3) Exposition aux meilleurs scores ESG :

Ensuite le compartiment s'est fixé des règles en terme de proportions minimales d'instruments faisant une intégration ESG Best-In-Class (qualifiés de « ESG »), c'est-à-dire classés comme meilleurs élèves dans leur secteur sur des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cette proportion est de 51.2% étant donc supérieure à la proportion minimale de 33,5% des actifs que le Compartiment s'était engagé à respecter.

4) Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC sous-jacents

Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC concernant les expositions. En ce qui concerne les fonds OPC du groupe, les engagements sont gérés et monitorés. Voici le lien qui décrit la politique d'engagement en place :

[https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

Pour les fonds externes, veuillez trouver ci-dessous le détail de la politique d'engagement : [FundEngagementPolicy ENG v1.0 2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)



**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Pas d'application

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Pas d'application

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis,  
du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :  
DP GLOBAL STRATEGY - HIGH

Identifiant d'entité juridique :  
549300H744MMCRC1WP46

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020 /852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: \_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

**Non**

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 58.8% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la Période de Référence (01/01/2022-31/12/2022), le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales à travers une méthodologie rigoureuse visant :

- à ne pas financer les sociétés ne respectant pas certains standards internationaux et/ou étant impliquées dans des activités et comportements controversés.
- à promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) en utilisant une approche best-in-class.
- à défendre les droits fondamentaux (droits humains, droits du travail, prévention de la corruption et protection de l'environnement).

Le Compartiment n'a désigné aucun indice de référence en vue d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promet au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR 2019/2088 »).

Les dérivés financiers utilisés le cas échéant pour atteindre les objectifs d'investissement du Compartiment n'ont pas été utilisés dans le but de promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Compartiment.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au cours de la Période de Référence, le Compartiment a réalisé les indicateurs de durabilité suivants :

#### **Au niveau du compartiment :**

- le compartiment a réalisé une contribution nette positive au niveau de l'ensemble de son portefeuille : score SDG total du portefeuille : +2.68 (voir GSIP pour plus d'explication sur la méthodologie [politique-globale-d-investissement-durable.pdf \(degroofpetercam.com\)](#))
- le compartiment a investi 58.8% dans des entreprises investies présentant une contribution nette positive.

#### **Pour les investissements en lignes directes (en actions ou en obligations de sociétés) :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés jugées non-conformes aux normes mondiales (Global Standards) (sociétés qui ne respectent pas le Pacte Mondial des Nations Unies) ;
- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés impliquées dans les activités controversées selon les définitions et seuils stipulés par la politique d'activités controversées du Gestionnaire (Controversial Activities Policy) (accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM\\_policy\\_Controversial\\_activite\\_s.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activite_s.pdf));

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés faisant face à des controverses ESG de sévérité maximale sur les problématiques environnementales ou sociales (0% d'exposition aux controverses sévères)

**Pour les investissements en obligations souveraines :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des émetteurs situés au-delà du 85ème percentile du classement des pays en fonction de leur risque de Gouvernance ;

**Pour les investissements en OPC :**

- Le Compartiment a été exposé à des OPC faisant la promotion, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des compartiments de OPC ayant un objectif d'investissement durable au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des OPC qui, après une analyse par transparence, correspondaient aux standards de Degroof Petercam en terme de promotion environnementale et sociale.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Pas d'application

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Pour la Période de Référence, le Compartiment aspirait à comporter au moins 20% d'investissements durables , c'est-à-dire des investissements visant :

- des sociétés alignées (>1%) à un des deux premiers objectifs de la taxonomie de l'UE (l'atténuation du changement climatique et l'adaptation au changement climatique) ;
- au niveau du portefeuille global, un minimum de 20% avec une contribution nette positive<sup>1</sup> sur l'ensemble des ODD.

Pour la Période de Référence, le Compartiment comportait 58.8% d'investissements durables et 2.23% de sociétés alignées à la taxonomie.

---

<sup>1</sup> La contribution nette positive est la différence entre les contributions positives et négatives d'impact et se calcule au niveau de la société investie et au niveau du portefeuille global. Sur base du cadre de référence des ODD, la contribution nette positive tient compte d'une part (1) de la mesure dans laquelle les produits et services de la société investie contribuent à la réalisation des ODD et d'autre part (2) des impacts négatifs liés à leurs activités tout au long de la chaîne de valeurs.

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Gestionnaire s'est assuré que les investissements durables du Compartiment durant la Période de Référence ne causent pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social par :

**Au niveau portefeuille global :**

- La prise en compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après 'PIN') obligatoires énumérées dans le tableau 1 de l'annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 2022/1288 qui permet de réduire les incidences négatives de l'investissement, notamment :
  - a) en intégrant plusieurs éléments pour éviter et/ou réduire son exposition à des activités ou
  - b) en contrôlant la contribution moyenne pondérée positive aux Objectifs des Nations Unies et en pénalisant les émetteurs ayant influencé trop négativement cette moyenne en ayant un impact négatif significatif à un ou plusieurs de ces 17 objectifs.

**Niveau investissements en OPC sous-jacents :**

- Une analyse en transparence permettant d'identifier les émetteurs dans les OPC sous-jacents ayant causé préjudice ou n'étant pas conformes aux standards du Compartiment.
- Via le dialogue et l'engagement
  - a) OPC du groupe Degroof Petercam : engagement avec les sociétés investies, conformément à la politique d'engagement (Engagement policy) accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf) . Les engagements réalisés par le Gestionnaire font également l'objet d'un rapport annuel disponible via le lien ([https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_report\\_engagement\\_activity.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_report_engagement_activity.pdf))
  - b) OPC gérés par des tiers : engagement avec les gestionnaires sur les positions qui posent des problèmes éventuels : voir Fund Engagement Policy
  - c) Valeurs individuelles : pas d'exposition à des émetteurs sujets à des controverses sévères

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?*

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

• **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :

- PIN 1 : Émissions de GES,
- PIN 2 : Empreinte carbone,
- PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales,
- PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques et biologiques).

1) En ce qui concerne les PIN environnementales :

- a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
- b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
- c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
- d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.

2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :

- a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les

- entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.
- b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
    - PIN 15 : Intensité de GES
    - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
    - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
    - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:*

Pour les investissements en direct en actions ou en obligations de sociétés, la première étape d'investissement du Compartiment repose sur un screening normatif, qui englobe la conformité aux normes mondiales (« Global Standards ») qui se fonde sur les droits de l'homme, les droits du travail et la prévention de la corruption. Ces dernières englobent les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Les entreprises qui ne satisfont pas ces critères sont exclues de l'univers des investissements éligibles. Le Compartiment n' a donc pas été investi sur la Période de Référence dans une entreprise jugée non conforme à ces principes.

Pour les investissements en obligations souveraines en direct: Les principes défendus par les références données sont principalement liés au respect du droit humain et du droit du travail. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur ces questions tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance, etc.

Concernant les investissements en OPC, l'exposition jugée non conforme à ces principes est bien inférieure aux seuils de tolérance définis.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

- **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 1 : Émissions de GES,
  - PIN 2 : Empreinte carbone,
  - PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales,
  - PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques et biologiques).

- 1) En ce qui concerne les PIN environnementales :
  - a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
  - b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
  - c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
  - d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- 2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :
  - a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.
  - b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 15 : Intensité de GES
  - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
  - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
  - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Voici l'exposition du compartiment en prenant en compte la transparence des OPC sous-jacents et les investissements en lignes directes :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/03/2023

N°	Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
1	DPAM EQ US ESG LD J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	12.86	BE
2	DPAM B EQ EUR SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	8.8	BE
3	SELECT EQ EMG MLTI	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	7.54	LU
4	DPAM B EQ US BEH V J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	7.23	BE
5	DPAM B EQ EU DIV J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.34	BE
6	DPAM B EQ WS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.33	BE
7	DPAM L EQ EU BEH V J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.12	LU
8	DPAML EQ EMELI J C	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.05	LU
9	DPAM L EQ CONV RESEA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.35	LU
10	SELECT EQ JAP MGT ZC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.27	LU
11	POLEN USD-INSTL-D-AC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.65	IE
12	DPAM L BD EM SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.37	LU
13	DPAM B EQ US D S J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.28	BE
14	DPAM B EQ EUROLAND J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	1.68	BE
15	DPAM B EQ ESCS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	1.63	BE



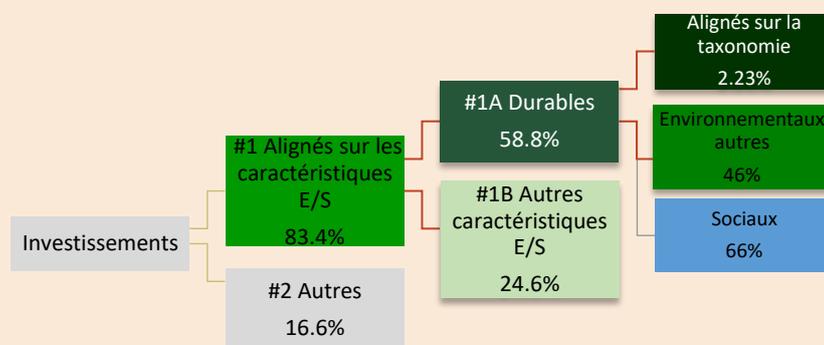
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pendant la période de référence, par l'application de la stratégie d'investissement, le Compartiment a investi 83.4% de ses actifs dans des titres satisfaisant aux caractéristiques environnementales et sociales dont il fait la promotion (dans le tableau désigné par « #1 Alignés sur les caractéristiques E/S »).

Le Compartiment a investi 46% de ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs environnementaux et 66% ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs sociaux (les deux n'étant pas mutuellement exclusifs).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le compartiment investit dans des OPCVM de type obligataire et de type action, suivant ou non des objectifs d'investissements durables. Il n'est dès lors pas possible de calculer les répartitions sectorielles tel que préconisé par l'article 61 du présent règlement.



## **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Les investissements durables qui sont alignés sur la Taxonomie de l'UE (désignés dans le tableau comme "alignés sur la Taxonomie de l'UE") consistent en investissements dans des sociétés dont les activités économiques contribuent de manière substantielle aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique tels que définis par la Taxonomie de l'UE conformément aux critères d'éligibilité et de sélection technique ("Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE").

La méthodologie du Gestionnaire pour évaluer l'alignement sur la Taxonomie de l'UE des sociétés bénéficiaires des investissements repose sur des données fournies soit par les sociétés bénéficiaires des investissements, soit par des fournisseurs tiers.

Sur base de cette méthodologie, sur la Période de Référence, le Compartiment est aligné pour 2.23% aux deux premiers objectifs de la Taxonomie (objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique), soit supérieur à son engagement d'un objectif minimum de 1%.

A ce jour, la Taxonomie de l'UE ne prévoit pas une méthodologie pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la Taxonomie de l'UE. Ces obligations ne sont donc pas couvertes par la Taxonomie de l'UE ou ses critères d'éligibilité et de sélection technique.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 de la Taxonomie de l'UE n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>2</sup>?

Oui : [précisez ci-dessous, et détaillez dans les graphiques du cadre].

Dans le gaz fossile

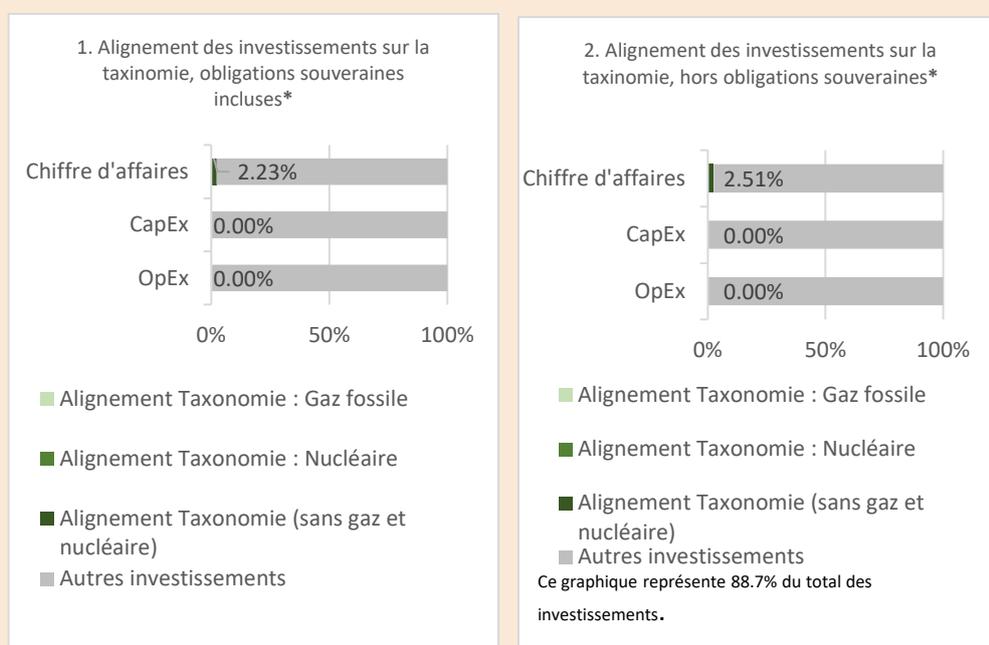
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative à un objectif de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pas d'application

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pas d'application



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activité économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sur base de l'approche décrite ci-dessous, le Compartiment a investi 46% de son portefeuille dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxonomie de l'UE. Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables Environnementaux (6,7,9,11,12,13,14,15).

Seuls deux des six objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE sont actuellement couverts par le cadre réglementaire des Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE qui déterminent l'alignement sur la Taxonomie de l'UE (adaptation et atténuation du changement climatique). Des critères similaires pour les quatre autres objectifs environnementaux doivent encore être élaborés.

Entre-temps, le Gestionnaire souhaite continuer à réaliser des investissements durables qui contribuent aux objectifs environnementaux qui ne sont pas couverts par les Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE actuels. À cette fin, le Gestionnaire a adopté et défini une approche spécifique pour identifier les objectifs environnementaux de ces investissements durables sur base de la contribution nette positive des émetteurs aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies qui peuvent être attribués aux objectifs environnementaux.

Le Gestionnaire réexaminera et réévaluera ce cadre lorsque les Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE auront été mis en œuvre pour les quatre autres objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Le Compartiment a investi 66% de son portefeuille dans des investissements durables sur le plan social sur la Période de Référence. Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables sociaux (1,2,3,4,5,8,10,16,17).



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les screenings ESG contraignants effectués conformément à la stratégie d'investissement décrite ci-dessus sont appliqués à l'ensemble du Compartiment, à l'exclusion des :

- Liquidités
- Instruments dérivés
- Emetteurs ne rapportant pas l'information suffisante ou étant insuffisamment couverts par la recherche ESG pour juger de ses caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Le Compartiment pourra investir ou détenir ces types d'actifs dans un but de réalisation des objectifs d'investissement, de diversification du portefeuille, de gestion de liquidité ainsi que dans un but de couverture des risques.

Par ailleurs, sont également inclus dans la catégorie (#2 Other) les émetteurs, qui après les screenings ESG, font partie de la catégorie non-ESG.

Sur la Période de Référence, à des fins de gestion des liquidités, le Compartiment a été exposé à 4.3% d'espèces. Il n'existe aucune garantie environnementale ou sociale minimale sur cette allocation.



### **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?**

Sur la période de référence, le Compartiment a suivi les actions et étapes d'investissement telles que décrites dans sa méthodologie soit :

#### **1) Les restrictions d'investissement :**

Les restrictions d'investissement contraignantes se sont appliquées aux sociétés non-conformes aux principes des normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous, aux sociétés impliquées dans des activités controversées, et aux sociétés impliquées dans des controverses ESG de sévérité maximale :

- Conformité du portefeuille avec les normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous : Le Compartiment n'a pas investi dans les sociétés non conformes aux 10 principes du Pacte Mondial et les Principes Directeurs des Nations Unies
- Exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées : Exclusion des sociétés dont l'activité a consisté en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous-munitions, de munitions et blindages à l'uranium appauvri, d'armes chimiques ou biologiques. Le Compartiment a également exclu les sociétés qui ont eu une exposition matérielle à la production ou la distribution de tabac ou de matières premières et d'équipements nécessaires à la production de tabac, à l'extraction de charbon thermique.
- L'exposition du portefeuille à des controverses ESG de sévérité maximale : Les émetteurs faisant face à des controverses de sévérité maximale n'ont pas été

éligibles à l'investissement. La sévérité de la controverse a été évaluée par une agence de notations extra-financières.

Les listes d'exclusions reprenant les trois types de restrictions ci-dessus sont mises à jour tous les mois et des mécanismes de prévention (risque ex ante) et de contrôles (risque ex post) sont appliqués afin de s'assurer de la prise en compte des listes d'exclusion.

2) Exposition limitées aux faibles scores ESG :

le Compartiment n'a investi que 1.9% dans des sociétés ou émetteurs faisant preuve d'une intégration ESG faible (qualifiés de « non-ESG ») respectant ainsi le maximum 10% visé en début de période.

3) Exposition aux meilleurs scores ESG :

Ensuite le compartiment s'est fixé des règles en terme de proportions minimales d'instruments faisant une intégration ESG Best-In-Class (qualifiés de « ESG »), c'est-à-dire classés comme meilleurs élèves dans leur secteur sur des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cette proportion est de 46.2% étant donc supérieure à la proportion minimale de 33,5% des actifs que le Compartiment s'était engagé à respecter.

4) Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC sous-jacents

Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC concernant les expositions. En ce qui concerne les fonds OPC du groupe, les engagements sont gérés et monitorés. Voici le lien qui décrit la politique d'engagement en place :

[https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

Pour les fonds externes, veuillez trouver ci-dessous le détail de la politique d'engagement : [FundEngagementPolicy\\_ENG\\_v1.0\\_2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)



**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Pas d'application

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Pas d'application

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :  
DP GLOBAL STRATEGY – MEDIUM LOW

Identifiant d'entité juridique :  
549300ZEVTF1Q3T6ED77

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020 /852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: \_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

**Non**

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 50.3% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la Période de Référence (01/01/2022-31/12/2022), le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et sociales à travers une méthodologie rigoureuse visant :

- à ne pas financer les sociétés ne respectant pas certains standards internationaux et/ou étant impliquées dans des activités et comportements controversés.
- à promouvoir les meilleures pratiques et les meilleurs efforts en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) en utilisant une approche best-in-class.
- à défendre les droits fondamentaux (droits humains, droits du travail, prévention de la corruption et protection de l'environnement).

Le Compartiment n'a désigné aucun indice de référence en vue d'atteindre les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promet au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le « Règlement SFDR 2019/2088 »).

Les dérivés financiers utilisés le cas échéant pour atteindre les objectifs d'investissement du Compartiment n'ont pas été utilisés dans le but de promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Compartiment.

### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Au cours de la Période de Référence, le Compartiment a réalisé les indicateurs de durabilité suivants :

#### **Au niveau du compartiment :**

- le compartiment a réalisé une contribution nette positive au niveau de l'ensemble de son portefeuille : score SDG total du portefeuille : +2.44 (voir GSIP pour plus d'explication sur la méthodologie [politique-globale-d-investissement-durable.pdf \(degroofpetercam.com\)](#))
- le compartiment a investi 50.3% dans des entreprises investies présentant une contribution nette positive.

#### **Pour les investissements en lignes directes (en actions ou en obligations de sociétés) :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés jugées non-conformes aux normes mondiales (Global Standards) (sociétés qui ne respectent pas le Pacte Mondial des Nations Unies);
- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés impliquées dans les activités controversées selon les définitions et seuils stipulés par la politique d'activités controversées du Gestionnaire (Controversial Activities Policy) (accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM\\_policy\\_Controversial\\_activite\\_s.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activite_s.pdf)) ;
- Le Compartiment n'a pas été exposé à des sociétés faisant face à des controverses ESG de sévérité maximale sur les problématiques environnementales ou sociales (0% d'exposition aux controverses sévères)

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

**Pour les investissements en obligations souveraines :**

- Le Compartiment n'a pas été exposé à des émetteurs situés au-delà du 85ème percentile du classement des pays en fonction de leur risque de Gouvernance ;

**Pour les investissements en OPC :**

- Le Compartiment a été exposé à des OPC faisant la promotion, entre autres, des caractéristiques environnementales ou sociales au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des compartiments de OPC ayant un objectif d'investissement durable au sens du Règlement 2019/2088 et/ou des OPC qui, après une analyse par transparence, correspondaient aux standards de Degroof Petercam en terme de promotion environnementale et sociale.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

Pas d'application

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Pour la Période de Référence, le Compartiment aspirait à comporter au moins 20% d'investissements durables , c'est-à-dire des investissements visant :

- des sociétés alignées (>1%) à un des deux premiers objectifs de la taxonomie de l'UE (l'atténuation du changement climatique et l'adaptation au changement climatique) ;
- au niveau du portefeuille global, un minimum de 20% avec une contribution nette positive<sup>1</sup> sur l'ensemble des ODD.

Pour la Période de Référence, le Compartiment comportait 50.3% d'investissements durables et 2.48% de sociétés alignées à la taxonomie.

---

<sup>1</sup> La contribution nette positive est la différence entre les contributions positives et négatives d'impact et se calcule au niveau de la société investie et au niveau du portefeuille global. Sur base du cadre de référence des ODD, la contribution nette positive tient compte d'une part (1) de la mesure dans laquelle les produits et services de la société investie contribuent à la réalisation des ODD et d'autre part (2) des impacts négatifs liés à leurs activités tout au long de la chaîne de valeurs.

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Gestionnaire s'est assuré que les investissements durables du Compartiment durant la Période de Référence ne causent pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social par :

**Au niveau portefeuille global :**

- La prise en compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après 'PIN') obligatoires énumérées dans le tableau 1 de l'annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 2022/1288 qui permet de réduire les incidences négatives de l'investissement, notamment :
  - a) en intégrant plusieurs éléments pour éviter et/ou réduire son exposition à des activités ou
  - b) en contrôlant la contribution moyenne pondérée positive aux Objectifs des Nations Unies et en pénalisant les émetteurs ayant influencé trop négativement cette moyenne en ayant un impact négatif significatif à un ou plusieurs de ces 17 objectifs.

**Niveau investissements en OPC sous-jacents :**

- Une analyse en transparence permettant d'identifier les émetteurs dans les OPC sous-jacents ayant causé préjudice ou n'étant pas conformes aux standards du Compartiment.
- Via le dialogue et l'engagement
  - a) OPC du groupe Degroof Petercam : engagement avec les sociétés investies, conformément à la politique d'engagement (Engagement policy) accessible via le lien [https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf) . Les engagements réalisés par le Gestionnaire font également l'objet d'un rapport annuel disponible via le lien ([https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_report\\_engagement\\_activity.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_report_engagement_activity.pdf))
  - b) OPC gérés par des tiers : engagement avec les gestionnaires sur les positions qui posent des problèmes éventuels : voir Fund Engagement Policy
  - c) Valeurs individuelles : pas d'exposition à des émetteurs sujets à des controverses sévères

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

— — *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?*

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

- **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :

- PIN 1 : Émissions de GES
- PIN 2 : Empreinte carbone
- PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales
- PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques et biologiques).

1) En ce qui concerne les PIN environnementales :

- a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
- b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
- c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
- d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.

2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :

- a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les

entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.

- b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
    - PIN 15 : Intensité de GES
    - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
      - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
      - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme? Description détaillée:*

Pour les investissements en direct en actions ou en obligations de sociétés, la première étape d'investissement du Compartiment repose sur un screening normatif, qui englobe la conformité aux normes mondiales (« Global Standards ») qui se fonde sur les droits de l'homme, les droits du travail et la prévention de la corruption. Ces dernières englobent les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Les entreprises qui ne satisfont pas ces critères sont exclues de l'univers des investissements éligibles. Le Compartiment n' a donc pas été investi sur la Période de Référence dans une entreprise jugée non conforme à ces principes.

Pour les investissements en obligations souveraines en direct: Les principes défendus par les références données sont principalement liés au respect du droit humain et du droit du travail. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur ces questions tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance, etc.

Concernant les investissements en OPC, l'exposition jugée non conforme à ces principes est bien inférieure aux seuils de tolérance définis.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à «ne pas causer de préjudice important» s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus nuire de manière significative à des objectifs environnementaux ou sociaux.



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Durant la Période de Référence, le Compartiment a pris en considération certaines des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ci-après « PIN ») énumérées dans le tableau 1 de l'annexe I du Règlement Délégué (UE) 2022/1288.

Les PIN sont intrinsèquement liées à l'engagement du Gestionnaire de réduire l'impact négatif des investissements du Compartiment en évitant les activités ou les comportements qui peuvent nuire de manière significative à la croissance durable et inclusive. Cet engagement est incorporé dans l'ensemble du processus de recherche et d'investissement.

Concrètement, les PIN ont été intégrées dans les différentes étapes de construction du Compartiment en amont via les exclusions et l'univers éligible en résultant (i), et à travers le processus d'investissement via les analyses fondamentales et la surveillance des controverses.

- **Pour les investissements en émetteurs corporate (actions ou obligations) :** les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 1 : Émissions de GES,
  - PIN 2 : Empreinte carbone,
  - PIN 10 : Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales,
  - PIN 14 : Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous munitions, armes chimiques et biologiques).

- 1) En ce qui concerne les PIN environnementales :
  - a) elles ont été analysées et surveillées au niveau des émetteurs investis, en ce qui concerne particulièrement les PIN liées aux émissions de gaz à effet de serre et à l'emprunte carbone.
  - b) ensuite, le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) comprend un filtre sur la protection de l'environnement.
  - c) le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions environnementales.
  - d) de même, les indicateurs environnementaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- 2) En ce qui concerne les PIN sociales, elles ont été systématiquement analysées suivant les étapes du processus de recherche et d'investissement :
  - a) le filtre de conformité aux normes mondiales (Global Standards) est articulé autour des droits de l'homme, des droits du travail et de la prévention de la corruption. Ainsi les entreprises en violation des principes du Pacte Mondial et des Lignes de conduites de l'OCDE pour les entreprises multinationales ont de facto été exclues de l'univers de l'investissement.
  - b) en outre, le filtre et l'analyse sur base des principales controverses ESG dans lesquelles les entreprises peuvent être impliquées comprennent également les controverses liées aux questions sociales, à savoir la société et la communauté, le client et le personnel, et les controverses liées aux questions de gouvernance telles que l'éthique des affaires, y compris la corruption et les pots-de-vin.
  - c) de même, les indicateurs sociaux ont été inclus dans l'analyse du profil ESG des entreprises et impactent leur classement best-in-class.
  
- **Pour les investissements en obligations souveraines** : les indicateurs suivants ont été analysés au niveau du portefeuille :
  - PIN 15 : Intensité de GES
  - PIN 16 : Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
  - 1) Le premier PIN est lié à la problématique environnementale et se concentre sur l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des pays investis. L'indicateur fait partie intégrante de l'analyse de durabilité des obligations souveraines.
  - 2) Le second PIN est lié à la problématique sociale et se concentre sur les questions de violations sociales. L'analyse de durabilité du pays observe plusieurs indicateurs sur cette question tels que le respect des libertés civiles et droits politiques, le respect des droits de l'homme et le niveau de violence au sein du pays, l'engagement vis-à-vis des conventions majeures du droit du travail, la question des égalités de chance et de distribution des richesses, etc.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Voici l'exposition du compartiment en prenant en compte la transparence des OPC sous-jacents et les investissements en lignes directes :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31/03/2023

N°	Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
1	DPAM EQ US ESG LD J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	6.6	BE
2	DPAM L BD EUR Q JC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	6.4	LU
3	DPAM B EQ EUR SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.53	BE
4	DPAM B EQ US BEH V J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.4	BE
5	DPAM L BDS CORP J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	4.28	LU
6	DPAM L BD U UNC JC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.92	LU
7	DPAM L BDS CLIM TR J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	3.63	LU
8	DPAM B BD EUR ME T J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.86	BE
9	DPAM B BONDS EUR J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.73	BE
10	DPAML EQ EMELI J C	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.63	LU
11	DPAM L BD EM SUS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.62	LU
12	SELECT EQ EMG MLTI	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.54	LU
13	DPAM B EQ EU DIV J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.46	BE
14	DPAM B EQ WS J	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	2.41	BE
15	DPAM L EQ CONV RESEA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE	1.98	LU



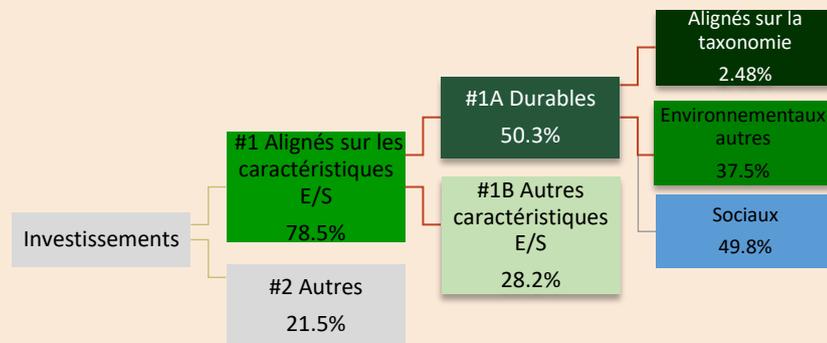
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pendant la période de référence, par l'application de la stratégie d'investissement, le Compartiment a investi 78.5% de ses actifs dans des titres satisfaisant aux caractéristiques environnementales et sociales dont il fait la promotion (dans le tableau désigné par « #1 Alignés sur les caractéristiques E/S »).

Le Compartiment a investi 37.5% de ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs environnementaux et 49.8% ses actifs dans des investissements durables ayant des objectifs sociaux (les deux n'étant pas mutuellement exclusifs).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements

### ● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

Le compartiment investit dans des OPCVM de type obligataire et de type action, suivant ou non des objectifs d'investissements durables. Il n'est dès lors pas possible de calculer les répartitions sectorielles tel que préconisé par l'article 61 du présent règlement.



## **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Les investissements durables qui sont alignés sur la Taxonomie de l'UE (désignés dans le tableau comme "alignés sur la Taxonomie de l'UE") consistent en investissements dans des sociétés dont les activités économiques contribuent de manière substantielle aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique tels que définis par la Taxonomie de l'UE conformément aux critères d'éligibilité et de sélection technique ("Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE").

La méthodologie du Gestionnaire pour évaluer l'alignement sur la Taxonomie de l'UE des sociétés bénéficiaires des investissements repose sur des données fournies soit par les sociétés bénéficiaires des investissements, soit par des fournisseurs tiers.

Sur base de cette méthodologie, sur la Période de Référence, le Compartiment est aligné pour 2.48% aux deux premiers objectifs de la Taxonomie (objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique), soit supérieur à son engagement d'un objectif minimum de 1%.

A ce jour, la Taxonomie de l'UE ne prévoit pas une méthodologie pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la Taxonomie de l'UE. Ces obligations ne sont donc pas couvertes par la Taxonomie de l'UE ou ses critères d'éligibilité et de sélection technique.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 de la Taxonomie de l'UE n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs auditeurs ou d'un examen par un ou plusieurs tiers.

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>2</sup>?

Oui : [précisez ci-dessous, et détaillez dans les graphiques du cadre].

Dans le gaz fossile

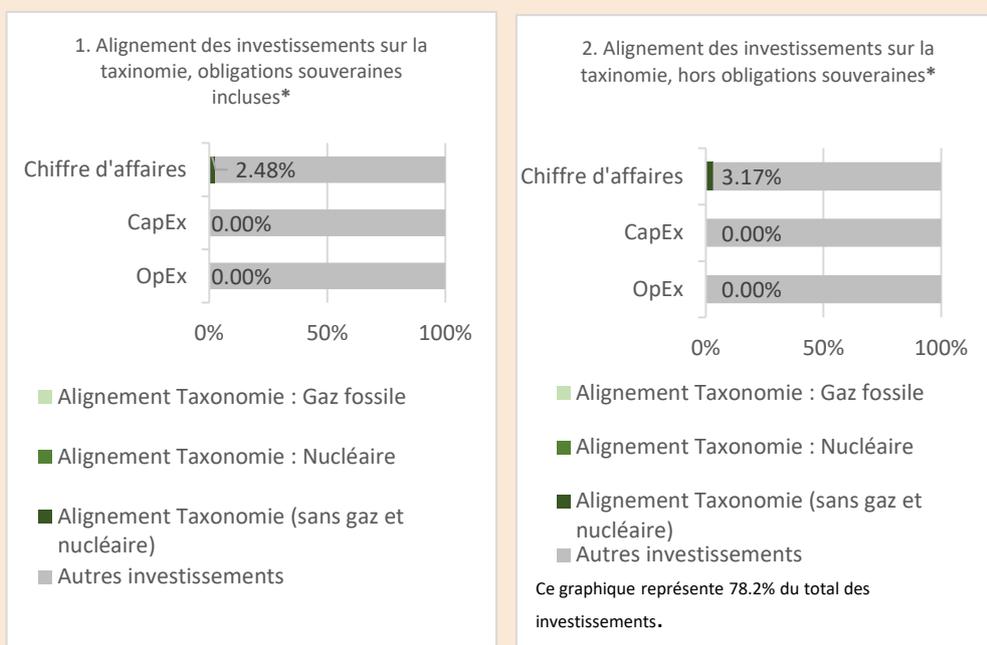
Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

<sup>2</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie européenne que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne nuisent pas de manière significative à un objectif de la Taxonomie européenne - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Pas d'application

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Pas d'application



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activité économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sur base de l'approche décrite ci-dessous, le Compartiment a investi 37.5% de son portefeuille dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxonomie de l'UE. Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables Environnementaux (6,7,9,11,12,13,14,15).

Seuls deux des six objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE sont actuellement couverts par le cadre réglementaire des Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE qui déterminent l'alignement sur la Taxonomie de l'UE (adaptation et atténuation du changement climatique). Des critères similaires pour les quatre autres objectifs environnementaux doivent encore être élaborés.

Entre-temps, le Gestionnaire souhaite continuer à réaliser des investissements durables qui contribuent aux objectifs environnementaux qui ne sont pas couverts par les Critères de sélection technique de la Taxonomie de l'UE actuels. À cette fin, le Gestionnaire a adopté et défini une approche spécifique pour identifier les objectifs environnementaux de ces investissements durables sur base de la contribution nette positive des émetteurs aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies qui peuvent être attribués aux objectifs environnementaux.

Le Gestionnaire réexaminera et réévaluera ce cadre lorsque les Critères de sélection technique de la Taxinomie de l'UE auront été mis en œuvre pour les quatre autres objectifs environnementaux définis par la Taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Le Compartiment a investi 49.8% de son portefeuille dans des investissements durables sur le plan social sur la Période de Référence.

Ce pourcentage est déterminé en faisant la somme nette pondérée des Objectifs de développement durables sociaux (1,2,3,4,5,8,10,16,17).



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les screenings ESG contraignants effectués conformément à la stratégie d'investissement décrite ci-dessus sont appliqués à l'ensemble du Compartiment, à l'exclusion des :

- Liquidités
- Instruments dérivés
- Emetteurs ne rapportant pas l'information suffisante ou étant insuffisamment couverts par la recherche ESG pour juger de ses caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Le Compartiment pourra investir ou détenir ces types d'actifs dans un but de réalisation des objectifs d'investissement, de diversification du portefeuille, de gestion de liquidité ainsi que dans un but de couverture des risques.

Par ailleurs, sont également inclus dans la catégorie (#2 Other) les émetteurs, qui après les screenings ESG, font partie de la catégorie non-ESG.

Sur la Période de Référence, à des fins de gestion des liquidités, le Compartiment a été exposé à 8.7% d'espèces. Il n'existe aucune garantie environnementale ou sociale minimale sur cette allocation.



### **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Sur la période de référence, le Compartiment a suivi les actions et étapes d'investissement telles que décrites dans sa méthodologie soit :

#### **1) Les restrictions d'investissement :**

Les restrictions d'investissement contraignantes se sont appliquées aux sociétés non-conformes aux principes des normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous, aux sociétés impliquées dans des activités controversées, et aux sociétés impliquées dans des controverses ESG de sévérité maximale :

- Conformité du portefeuille avec les normes mondiales (Global Standards) décrites ci-dessous: Le Compartiment n'a pas investi dans les sociétés non conformes aux 10 principes du Pacte Mondial et les Principes Directeurs des Nations Unies
- Exclusion des sociétés impliquées dans des activités controversées : Exclusion des sociétés dont l'activité a consisté en la fabrication, l'utilisation ou la détention de mines antipersonnel, d'armes à sous-munitions, de munitions et blindages à l'uranium appauvri, d'armes chimiques ou biologiques. Le Compartiment a également exclu les sociétés qui ont eu une exposition matérielle à la production ou la distribution de tabac ou de matières premières et d'équipements nécessaires à la production de tabac, à l'extraction de charbon thermique.
- L'exposition du portefeuille à des controverses ESG de sévérité maximale : Les émetteurs faisant face à des controverses de sévérité maximale n'ont pas été éligibles à l'investissement. La sévérité de la controverse a été évaluée par une agence de notations extra-financières.

Les listes d'exclusions reprenant les trois types de restrictions ci-dessus sont mises à jour tous les mois et des mécanismes de prévention (risque ex ante) et de contrôles (risque ex post) sont appliquées afin de s'assurer de la prise en compte des listes d'exclusion.

2) Exposition limitées aux faibles scores ESG :

le Compartiment n'a investi que 1.03% dans des sociétés ou émetteurs faisant preuve d'une intégration ESG faible (qualifiés de « non-ESG ») respectant ainsi le maximum 10% visé en début de période.

3) Exposition aux meilleurs scores ESG :

Ensuite le compartiment s'est fixé des règles en terme de proportions minimales d'instruments faisant une intégration ESG Best-In-Class (qualifiés de « ESG »), c'est-à-dire classés comme meilleurs élèves dans leur secteur sur des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Cette proportion est de 46.7% étant donc supérieure à la proportion minimale de 33,5% des actifs que le Compartiment s'était engagé à respecter.

4) Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC sous-jacents

Engagement du dialogue avec les gestionnaires des OPC concernant les expositions. En ce qui concerne les fonds OPC du groupe, les engagements sont gérés et monitorés. Voici le lien qui décrit la politique d'engagement en place :

[https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM\\_policy\\_engagement.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf)

Pour les fonds externes, veuillez trouver ci-dessous le détail de la politique d'engagement : [FundEngagementPolicy ENG v1.0 2022.pdf \(ctfassets.net\)](#)



**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Pas d'application

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Pas d'application

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Pas d'application

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



## DP Global Strategy L

SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B 24.822

ANNEXE DU RAPPORT PARTIEL DES COMPARTIMENTS COMMERCIALISES EN SUISSE  
au 31 MARS 2023

Liste des achats/ventes effectués durant la période du rapport

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus comprenant les fiches signalétiques de chacun des compartiments et sur base des informations clés pour l'investisseur ("Informations Clés"). Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
<b>Actions</b>											
DEVEISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE											
	AE	ACHAT ACTION									
CHF	CH0012032048	ROCHE HOLDING -GE-			1,980.	0.00000	619,709.49	619,709.49	0.00	0.00	813.67
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
	ET	ENTREE TITRE									
EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE			22,795.3	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	EXCO	OPE									
EUR	FR0000120073	AIR LIQUIDE			513.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	AE	ACHAT ACTION									
EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE			10,000.	58.88704	588,870.42	588,870.42	0.00	0.00	2,508.25
DEVEISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING											
	AE	ACHAT ACTION									
GBP	GB0002374006	DIAGEO			15,697.	0.00000	646,590.85	646,590.85	0.00	0.00	3,993.81
DEVEISE VALEUR : USD DOLLAR US											
	AE	ACHAT ACTION									
USD	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES			5,900.	100.78324	594,621.14	594,621.14	0.00	0.00	748.43
	EXCO	OPE									
USD	US02079K1079	ALPHABET INC -C-			6,780.	0.00000	318,205.68	318,205.68	0.00	0.00	0.00
	AE	ACHAT ACTION									
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			6,400.	94.79038	606,658.46	606,658.46	0.00	0.00	763.01
	EXCO	OPE									
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			14,400.	0.00000	1,686,600.15	1,686,600.15	0.00	0.00	0.00
<b>Actions</b>											
				(EUR)			5,061,256.19	5,061,256.19	0.00	0.00	8,827.18
<b>Actions Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
	AE	ACHAT ACTION									
EUR	BE0003565737	KBC			3,450.	0.00000	181,932.89	181,932.89	0.00	0.00	323.31
<b>Actions Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			181,932.89	181,932.89	0.00	0.00	323.31
<b>Droits</b>											
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
	ET	ENTREE TITRE									
EUR	487041	L AIR LIQUIDE BONUS			5,130.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Droits</b>											
				(EUR)			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
				(EUR)			5,243,189.08	5,243,189.08	0.00	0.00	9,150.49
<b>Parts d'OPC</b>											
<b>OPC</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2109787551	AMUNDI IDX MSCI EM			12,130.	50.08000	607,470.40	607,470.40	0.00	0.00	763.96
	ET	ENTREE TITRE									
EUR	150197	CARLYLE EUR III PE			2,908.8	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518615981	DPAM L BD EHYST JC			45.	24642.48000	1,108,911.60	1,108,911.60	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518615049	DPAM L BD GOVS JC			136.	0.00000	3,312,478.56	3,312,478.56	0.00	0.00	0.00
	EXCO	OPE									
EUR	LU1515112446	DPAM L BD GOV GLB JC			298.	0.00000	7,112,896.69	7,112,896.69	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1996436652	DPAM L BDS CLIM TR J			137.	0.00000	2,964,914.77	2,964,914.77	0.00	0.00	0.00
	EXCO	OPE									
EUR	LU1515108253	DPAM L BDS CORP J			1,937.	0.00000	49,563,587.97	49,563,587.97	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2463508254	DPAM L BDS EMCS J			48.	25000.00000	1,200,000.00	1,200,000.00	0.00	0.00	0.00
	EXCO	OPE									
EUR	LU1514876454	DPAM L CONV EUR F			975.	0.00000	5,289,237.01	5,289,237.01	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518615551	DPAM L EQ CONV RESEA			43.	29259.61000	1,258,163.23	1,258,163.23	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1531778485	DPAM L EQ EU BEH V J			298.	0.00000	7,367,158.92	7,367,158.92	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2393945071	DPAML EQ EMELI J C			120.	0.00000	2,762,312.40	2,762,312.40	0.00	0.00	6,905.40
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	FRO01400BE23	DPWM STRAT ACTIONS			16.	0.00000	1,713,815.90	1,713,815.90	0.00	0.00	150.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU199724525X	AGIF CH A-SHAR ITC			975.	0.00000	1,267,995.96	1,267,995.96	0.00	0.00	149.82
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU1997245920	AGIF CHINA A-SHARES			1,904.191	0.00000	2,361,528.01	2,361,528.01	0.00	0.00	150.38
	ET	ENTREE TITRE									
USD	147094	CARLYLE V PE			53,822.46	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00B42NK000	ISHS SP 500 ENERGY			135,000.	0.00000	932,690.51	932,690.51	0.00	0.00	1,189.67



## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US023135CE44	AMAZON 3,00 22-25			670,000.	89.85404	602,022.04	602,022.04	5,154.72	0.00	125.31
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US037833EB24	APPLE INC 0,70 21-26			1,200,000.	88.51195	1,062,143.44	1,062,143.44	2,103.60	0.00	194.02
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	USN2557FFL33	DEUT TEL 4,375 18-28			1,000,000.	92.40908	924,090.84	924,090.84	19,821.52	0.00	173.72
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912810SR05	US TREA 1,125 20-40			4,800,000.	0.00000	2,959,260.61	2,959,260.61	24,393.74	0.00	513.88
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			1,400,000.	96.21425	1,346,999.55	1,346,999.55	2,629.03	0.00	237.21
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912828Y792	US TREAS 2,875 18-25			3,800,000.	90.51448	3,439,550.30	3,439,550.30	17,088.14	0.00	550.74
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912810TJ79	US TREAS 3,00 22-52			2,100,000.	0.00000	1,928,054.95	1,928,054.95	5,120.94	0.00	359.22
<b>Obligations ordinaires</b>											
				(EUR)			19,608,303.73	19,608,303.73	111,440.74	0.00	3,633.62
<b>Floating Rate Notes</b>											
<b>DEVEISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	FRO013398070	BNPP FRN 19-27			1,300,000.	94.32050	1,226,166.50	1,226,166.50	5,297.95	0.00	218.92
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	CH1236363391	UBS GRP FRN 23-31			700,000.	99.63400	697,438.00	697,438.00	0.00	0.00	139.62
<b>DEVEISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US46647PBK12	JPMORGAN FRN 20-26			1,000,000.	88.31540	883,153.96	883,153.96	2,798.27	0.00	167.57
<b>Floating Rate Notes</b>											
				(EUR)			2,806,758.46	2,806,758.46	8,096.22	0.00	526.11
<b>Obligations</b>											
				(EUR)			22,415,062.19	22,415,062.19	119,536.96	0.00	4,159.73
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
<b>Commercial Paper</b>											
<b>DEVEISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633644315X	AEDIFICA SA 310822			800,000.	99.99656	799,972.44	799,972.44	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633684024X	AEDIFICA SA 311022			800,000.	99.91450	799,316.03	799,316.03	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633878428X	AEDIFICA SA 301122			800,000.	99.88073	799,045.81	799,045.81	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633945621X	AEDIFICA SA 280223			2,000,000.	99.43966	1,988,793.16	1,988,793.16	0.00	0.00	35.00
EUR	BE634198225X	AEDIFICA SA 310523			2,000,000.	99.23967	1,984,793.40	1,984,793.40	0.00	0.00	35.00
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633750813X	WAREHOUSES 280223			2,100,000.	99.43966	2,088,232.82	2,088,232.82	0.00	0.00	35.00
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633645426X	WAREHOUSES 311022			2,100,000.	99.89150	2,097,721.42	2,097,721.42	0.00	0.00	35.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	EUR	BE633829423X			2,100,000.	99.86410	2,097,146.14	2,097,146.14	0.00	0.00	35.00
	EUR	BE634205804X			2,100,000.	99.26485	2,084,561.75	2,084,561.75	0.00	0.00	35.00
		ABL									
	EUR	BE633435359X			550,000.	99.96210	549,791.54	549,791.54	0.00	0.00	35.00
	EUR	BE633654116X			550,000.	99.97417	549,857.95	549,857.95	0.00	0.00	35.00
		<b>Commercial Paper</b>									
				(EUR)			15,839,232.46	15,839,232.46	0.00	0.00	385.00
		<b>Instruments du marché monétaire</b>									
				(EUR)			15,839,232.46	15,839,232.46	0.00	0.00	385.00
		<b>Futures et options</b>									
		<b>Options</b>									
		<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>									
		OLO									
	EUR	490673			70.	144.40000	101,080.00	101,080.00	0.00	0.00	210.00
	EUR	497435			190.	96.00000	182,400.00	182,400.00	0.00	0.00	570.00
	EUR	503058			170.	120.40000	204,680.00	204,680.00	0.00	0.00	510.00
		OSO									
	EUR	490670			70.	55.10000	38,570.00	-38,570.00	0.00	0.00	210.00
	EUR	503057			170.	39.60000	67,320.00	-67,320.00	0.00	0.00	510.00
		<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>									
		OLO									
	USD	482672			14.	173.19494	242,472.93	242,472.93	0.00	0.00	83.19
		OSO									
	USD	482673			14.	74.48070	104,272.97	-104,272.97	0.00	0.00	83.19
		<b>Options</b>									
				(EUR)			940,795.90	520,469.96	0.00	0.00	2,176.38
		<b>Futures et options</b>									
				(EUR)			940,795.90	520,469.96	0.00	0.00	2,176.38
		<b>TOTAL ACHATS :</b>									
				(EUR)			146,264,865.39	145,844,539.45	119,536.96	0.00	25,379.73

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
<b>Actions</b>											
DEVEISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE											
	DE	VENTE ACTIONS									
CHF	CH0012138605	ADECCO-NOM-NEW-			-17,300.	0.00000	-570,468.54	-757,671.04	0.00	-187,202.50	859.71
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
	DE	VENTE ACTIONS									
EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE			-15,102.89	1.00000	-15,102.89	-576.53	0.00	14,526.36	0.00
	ST	SORTIE TITRE									
EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE			-726.51	0.00000	0.00	-67.92	0.00	-67.92	0.00
	DE	VENTE ACTIONS									
EUR	DE0007236101	SIEMENS-NOM-			-1,517.	128.77016	-195,344.33	-153,736.07	0.00	41,608.26	269.41
	DE	VENTE ACTIONS									
EUR	NL0015000109	STELLANTIS N.V.			-23,000.	13.11668	-301,683.64	-337,568.05	0.00	-35,884.41	397.02
	DE	VENTE ACTIONS									
EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE			-8,200.	55.71000	-456,822.00	-316,561.80	0.00	140,260.20	583.19
DEVEISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING											
	DE	VENTE ACTIONS									
GBP	GB0009895292	ASTRAZENECA			-2,280.	132.40729	-301,888.64	-167,418.80	0.00	134,469.84	398.50
	DE	VENTE ACTIONS									
GBP	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC			-9,494.	40.70063	-386,411.80	-447,011.94	0.00	-60,600.14	498.69
DEVEISE VALEUR : USD DOLLAR US											
	EXCO	OPE									
USD	291480	ALPHABET INC -C-			-339.	0.00000	-318,205.68	-318,205.68	0.00	0.00	0.00
	EXCO	OPE									
USD	36483	AMAZON COM			-720.	0.00000	-1,686,600.15	-1,686,600.15	0.00	0.00	0.00
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			-4,815.	138.72877	-667,979.02	-563,956.93	0.00	104,022.09	851.90
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US58933Y1055	MERCK AND CO INC			-5,943.	87.56287	-520,386.16	-400,775.99	0.00	119,610.17	671.24

**Actions**

(EUR)

-5,420,892.85

-5,150,150.90

0.00

270,741.95

4,529.65

**Actions Belges****VMOB**

DEVEISE VALEUR : EUR EURO

DE VENTE ACTIONS

EUR	BE0003470755	SOLVAY			-2,160.	106.56292	-230,175.91	-179,742.10	0.00	50,433.81	311.21
-----	--------------	--------	--	--	---------	-----------	-------------	-------------	------	-----------	--------

**Actions Belges****VMOB**

(EUR)

-230,175.91

-179,742.10

0.00

50,433.81

311.21

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS	
<b>Droits</b>												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
EXCO OPE												
EUR	487041	L AIR LIQUIDE BONUS			-5,130.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Droits</b>												
(EUR)												
							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Actions, Warrants, droits</b>												
							(EUR)	-5,651,068.76	-5,329,893.00	0.00	321,175.76	4,840.86
<b>Parts d'OPC</b>												
<b>OPC</b>												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
DE VENTE ACTIONS												
EUR	150197	CARLYLE EUR III PE			-1,835.34	1.00000	-1,835.34	-126.46	0.00	1,708.88	0.00	
ST SORTIE TITRE												
EUR	150197	CARLYLE EUR III PE			-32.82	0.00000	0.00	-2.26	0.00	-2.26	0.00	
EXCO OPE												
EUR	347001	DEGROOF PET FR CC SI			-975.	5424.85847	-5,289,237.01	-5,289,237.01	0.00	0.00	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	331857	DPAM BL C EUR JC			-220.	24777.59159	-5,451,070.15	-5,629,318.20	0.00	-178,248.05	0.00	
EXCO OPE												
EUR	331857	DPAM BL C EUR JC			-1,937.	0.00000	-49,563,587.97	-49,563,587.97	0.00	0.00	0.00	
EXCO OPE												
EUR	332259	DPAM BL GOV GLB JC			-298.	23868.78084	-7,112,896.69	-7,112,896.69	0.00	0.00	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU1518615981	DPAM L BD EHYST JC			-27.	24464.76000	-660,548.52	-678,017.47	0.00	-17,468.95	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU1518616955	DPAM L BD EM SUS J			-177.	0.00000	-4,705,965.76	-4,576,969.96	0.00	128,995.80	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU1518617250	DPAM L BDS CORP HY J			-25.	26276.69000	-656,917.25	-648,156.59	0.00	8,760.66	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU1514876454	DPAM L CONV EUR F			-975.	0.00000	-4,697,409.75	-5,289,237.01	0.00	-591,827.26	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU1518615551	DPAM L EQ CONV RESEA			-20.	32184.39000	-643,687.80	-500,844.00	0.00	142,843.80	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU2393945071	DPAML EQ EMELI J C			-15.	20114.21000	-301,713.15	-366,196.76	0.00	-64,483.61	754.35	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU169421463X	N1 LOW D EUR BD BIC			-96,000.	0.00000	-9,704,182.80	-9,986,880.00	0.00	-282,697.20	100.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	FRO010885236	OSTRUM SRI MONEY PL			-70.	0.00000	-7,147,615.60	-7,211,361.37	0.00	-63,745.77	100.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU1518582280	SELECT EQ EMG MLT1			-59.	0.00000	-6,233,973.22	-5,419,474.83	0.00	814,498.39	0.00	
DF VENTE PART D'OPC												
EUR	LU0947901822	SELECT EQ JAP MGT ZC			-7.	179504.74000	-1,256,533.18	-949,248.19	0.00	307,284.99	0.00	

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	LU097988188X	ABN AMRO PZENA US			-20,650.	0.00000	-2,460,483.51	-2,292,601.41	0.00	167,882.10	198.85
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	LU199724525X	AGIF CH A-SHAR ITC			-975.	1182.67524	-1,153,108.36	-1,267,995.96	0.00	-114,887.60	49.89
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	147094	CARLYLE V PE			-89,262.6	0.77038	-68,766.04	-3,651.74	0.00	65,114.30	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00B42NKQ00	ISHS SP 500 ENERGY			-96,000.	0.00000	-776,048.89	-587,426.91	0.00	188,621.98	1,000.99
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	LU0360477805	MSIF US GR ZC			-5,850.	106.91544	-625,455.36	-710,386.79	0.00	-84,931.43	49.75
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00BDC40F56	POLEN USD-INSTL-D-AC			-46,800.	13.00988	-608,862.46	-560,634.71	0.00	48,227.75	50.29
<b>OPC</b>											
				(EUR)			-109,119,898.81	-108,644,252.29	0.00	475,646.52	2,304.12
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6324107950	DPAM B EQ DRAGONS J			-46.	18210.44000	-837,680.24	-1,250,673.02	0.00	-412,992.78	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299523520	DPAM B EQ EMU B VL J			-324.871	0.00000	-9,674,175.01	-8,344,348.15	0.00	1,329,826.86	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299488179	DPAM B EQ ESCS J			-98.	0.00000	-2,872,685.35	-2,549,192.04	0.00	323,493.31	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299450765	DPAM B EQ EU DIV J			-95.	0.00000	-2,634,171.63	-2,522,589.18	0.00	111,582.45	0.00
EUR	BE6299492213	DPAM B EQ EUR SUS J			-71.	0.00000	-2,613,573.61	-2,310,807.70	0.00	302,765.91	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299540698	DPAM B EQ US BEH V J			-99.	0.00000	-3,917,761.21	-2,673,291.40	0.00	1,244,469.81	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299467934	DPAM B EQ WS J			-25.	0.00000	-1,065,685.50	-785,841.20	0.00	279,844.30	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6317170452	DPAM EQ US ESG LD J			-42.	0.00000	-5,265,412.48	-3,879,120.74	0.00	1,386,291.74	5,265.28
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-28,881,145.03	-24,315,863.43	0.00	4,565,281.60	5,265.28
<b>Parts d'OPC</b>											
				(EUR)			-138,001,043.84	-132,960,115.72	0.00	5,040,928.12	7,569.40

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Obligations</b>											
<b>Obligations ordinaires</b>											
<b>DEVEISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	DBML										
EUR	XS182250627X	BECTON 1,401 18-23			-800,000.	99.54300	-796,344.00	-806,284.00	6,970.45	-9,940.00	154.45
	RBML										
EUR	XS182324671X	BMW 0,50 18-22			-1,500,000.	100.00000	-1,500,000.00	-1,507,456.50	0.00	-7,456.50	0.00
	DBML										
EUR	XS1962554785	CIE ST G 0,625 19-24			-500,000.	96.86440	-484,322.00	-498,065.00	3,045.02	-15,109.94	107.65
	DBML										
EUR	XS1956955980	COOP RAB 0,625 19-24			-2,500,000.	97.11060	-2,427,765.00	-2,501,145.00	1,569.50	-74,949.50	399.16
	RBML										
EUR	BE000242092X	EANDIS 2,75 12-22			-1,500,000.	100.00000	-1,500,000.00	-1,518,000.00	0.00	-18,000.00	0.00
	DBML										
EUR	XS1401174633	HEINEKEN 1,00 16-26			-500,000.	93.01910	-465,095.50	-529,950.00	1,986.30	-64,854.50	104.76
	DBML										
EUR	DE000A2YN2U2	HOCHTIEF 0,5 19-27			-1,600,000.	79.94880	-1,279,180.80	-1,588,064.00	10,711.91	-312,866.34	226.88
	DBML										
EUR	IT0005365165	ITALY 3,00 19-29			-1,500,000.	100.45180	-1,506,777.00	-1,740,825.00	20,759.70	-234,048.00	261.02
	DBML										
EUR	FRO01340534X	LVMH 0,125 19-23			-2,500,000.	0.00000	-2,487,209.00	-2,496,410.00	6,066.13	-13,284.25	443.09
	DBML										
EUR	XS196067809X	MEDTRON 0,375 19-23			-2,000,000.	99.37000	-1,987,400.00	-1,994,858.00	9,595.93	-12,142.97	333.11
	DBML										
EUR	FRO012173862	PERNOD 2,125 14-24			-500,000.	98.65500	-493,275.00	-537,000.00	0.00	-43,725.00	108.99
<b>DEVEISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	DBML										
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			-690,000.	87.18769	-601,595.05	-663,878.35	8,489.39	-63,278.07	125.20
	DBML										
USD	US91282CDV00	US TREAS 0,875 22-24			-6,400,000.	0.00000	-6,145,447.45	-5,672,262.74	52,064.06	435,546.29	991.55
<b>Obligations ordinaires</b>											
				(EUR)			-21,674,410.80	-22,054,198.59	121,258.38	-434,108.78	3,255.85

**Floating Rate Notes****DEVEISE VALEUR : EUR EURO**

	RBML										
EUR	BE000222692X	BEFIMMO FRN 15-22			-1,500,000.	100.00000	-1,500,000.00	-1,500,000.00	0.00	0.00	0.00
	RBML										
EUR	XS178727800X	CREDIT AGR FRN 18-23			-1,100,000.	100.00000	-1,100,000.00	-1,110,021.00	0.00	-10,021.00	0.00
	RBML										
EUR	BE000228150X	KBC GROUP FRN 17-22			-2,000,000.	100.00000	-2,000,000.00	-2,014,791.56	0.00	-14,791.56	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Floating Rate Notes</b>											
				(EUR)			-4,600,000.00	-4,624,812.56	0.00	-24,812.56	0.00
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
				DBML							
				VENTE OBLIG (MKT)							
USD	JE00B588CD74	WISDOMTREE PHYS SWIS			-17,800.	0.00000	-2,988,272.73	-2,442,653.27	0.00	545,619.46	3,656.13
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-2,988,272.73	-2,442,653.27	0.00	545,619.46	3,656.13
<b>Obligation indexee</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
				DBML							
				VENTE OBLIG (MKT)							
EUR	IT0005174906	ITALY 0,40 16-24			-720,000.	102.51057	-738,076.09	-729,004.52	560.73	9,071.57	145.71
				REMB							
				REMB OBLIG (MKT)							
EUR	IT000518812X	ITALY IL 0,10 16-22			-3,000,000.	99.91959	-3,398,725.00	-3,150,852.96	247,907.04	-35.00	0.00
<b>Obligation indexee</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-4,136,801.09	-3,879,857.48	248,467.77	9,036.57	145.71
<b>Obligations</b>											
				(EUR)			-33,399,484.62	-33,001,521.90	369,726.15	95,734.69	7,057.69
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
<b>Commercial Paper</b>											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
				RBL							
				REMB. OBLIG (LIN)							
EUR	BE633644315X	AEDIFICA SA 310822			-800,000.	100.00000	-800,000.00	-799,972.44	27.56	0.00	0.00
EUR	BE633684024X	AEDIFICA SA 311022			-800,000.	100.00000	-800,000.00	-799,316.03	683.97	0.00	0.00
EUR	BE633878428X	AEDIFICA SA 301122			-800,000.	100.00000	-800,000.00	-799,045.81	954.19	0.00	0.00
EUR	BE633945621X	AEDIFICA SA 280223			-2,000,000.	100.00000	-2,000,000.00	-1,988,793.16	11,206.84	0.00	0.00
				RBL							
				REMB. OBLIG (LIN)							
EUR	BE633419797X	WAREHOUSES 290922			-2,000,000.	100.00000	-2,000,000.00	-1,997,876.04	2,123.96	0.00	0.00
EUR	BE633750813X	WAREHOUSES 280223			-2,100,000.	100.00000	-2,100,000.00	-2,088,232.82	11,767.18	0.00	0.00
				RBL							
				REMB. OBLIG (LIN)							
EUR	BE633645426X	WAREHOUSES 311022			-2,100,000.	100.00000	-2,100,000.00	-2,097,721.42	2,278.58	0.00	0.00
EUR	BE633829423X	WAREHOUSES 301122			-2,100,000.	100.00000	-2,100,000.00	-2,097,146.14	2,853.86	0.00	0.00
				RBL							
				REMB. OBLIG (LIN)							
EUR	BE633435359X	XIOR STUDENT 060722			-550,000.	100.00000	-550,000.00	-549,791.54	208.46	0.00	0.00
EUR	BE633654116X	XIOR STUDENT 060922			-550,000.	100.00000	-550,000.00	-549,857.95	142.05	0.00	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI

, Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Commercial Paper</b>											
				(EUR)			-13,800,000.00	-13,767,753.35	32,246.65	0.00	0.00
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
				(EUR)			-13,800,000.00	-13,767,753.35	32,246.65	0.00	0.00
<b>Futures et options</b>											
<b>Options</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	MLO	OPTION EXPIRAT ACHAT									
EUR	490673	ES50/181122/PUT/3600			-70.	0.00000	0.00	-101,080.00	0.00	-101,080.00	0.00
	MSO	OPTION EXPIRAT VENTE									
EUR	490670	ES50/1122/PUT /3,200			-70.	0.00000	0.00	38,570.00	0.00	38,570.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	CLO	OPTION CLOT ACHAT FI									
USD	482672	S&P/150722/PUT/4450			-7.	290.30353	-203,212.46	-121,236.47	0.00	81,975.99	42.49
	CLP	OPTION CLOT ACHAT PK									
USD	482672	S&P/150722/PUT/4450			-7.	67518.62571	-472,630.38	-121,236.46	0.00	351,393.92	0.00
	CSO	OPTION CLOT VENTE FI									
USD	482673	S&P/150722/PUT/4000			-14.	19098.07929	-267,373.11	104,272.97	0.00	-163,100.14	85.68
<b>Options</b>											
				(EUR)			-943,215.95	-200,709.96	0.00	207,759.77	128.17
<b>Futures et options</b>											
				(EUR)			-943,215.95	-200,709.96	0.00	207,759.77	128.17
<b>TOTAL VENTES :</b>											
				(EUR)			-191,794,813.17	-185,259,993.93	401,972.80	5,665,598.34	19,596.12

Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20180 DP GLOBAL STRATEGY L LOW (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

TRANS PORT	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
---------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

<b>PORTEFEUILLE : DP GLOBAL STRATEGY L LOW (20180 )</b>										
			(EUR)			-45,529,947.78	-39,415,454.48	521,509.77	5,665,598.34	44,975.85

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
<b>Actions</b>											
DEVEISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE											
CHF	AE	ACHAT ACTION									
CHF	CH0012032048	ROCHE HOLDING -GE-			54,070.	0.00000	16,817,249.51	16,817,249.51	0.00	0.00	20,250.72
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
EUR	ET	ENTREE TITRE									
EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE			169,065.14	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EUR	FR0000120073	AIR LIQUIDE			8,185.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EUR	AE	ACHAT ACTION									
EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE			175,000.	58.88162	10,304,283.68	10,304,283.68	0.00	0.00	43,312.99
DEVEISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING											
GBP	AE	ACHAT ACTION									
GBP	GB0002374006	DIAGEO			260,266.	0.00000	10,721,114.92	10,721,114.92	0.00	0.00	65,655.43
DEVEISE VALEUR : USD DOLLAR US											
USD	AE	ACHAT ACTION									
USD	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES			106,000.	100.78319	10,683,018.42	10,683,018.42	0.00	0.00	12,854.51
USD	EXCO	OPE									
USD	US02079K1079	ALPHABET INC -C-			79,460.	0.00000	3,729,583.79	3,729,583.79	0.00	0.00	0.00
USD	AE	ACHAT ACTION									
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			55,600.	94.79043	5,270,347.92	5,270,347.92	0.00	0.00	6,359.44
USD	EXCO	OPE									
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			272,500.	0.00000	32,111,964.28	32,111,964.28	0.00	0.00	0.00
<b>Actions</b>											
				(EUR)			89,637,562.52	89,637,562.52	0.00	0.00	148,433.09
<b>Actions Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
EUR	AE	ACHAT ACTION									
EUR	BE0003565737	KBC			54,011.	0.00000	2,848,235.71	2,848,235.71	0.00	0.00	3,522.89
<b>Actions Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			2,848,235.71	2,848,235.71	0.00	0.00	3,522.89
<b>Droits</b>											
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
EUR	BINI	DRT ATTRIBUTION									
EUR	487041	L AIR LIQUIDE BONUS			81,857.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Droits</b>											
				(EUR)			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
				(EUR)			92,485,798.23	92,485,798.23	0.00	0.00	151,955.98
<b>Parts d'OPC</b>											
<b>OPC</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	AF										
EUR	LU2109787551	AMUNDI IDX MSCI EM			212,500.	50.08000	10,642,000.00	10,642,000.00	0.00	0.00	12,805.40
	ET										
EUR	150197	CARLYLE EUR III PE			36,844.8	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU1518615981	DPAM L BD EHYST JC			425.	0.00000	10,463,383.30	10,463,383.30	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU1518616955	DPAM L BD EM SUS J			550.	27644.99000	15,204,744.50	15,204,744.50	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU1518613770	DPAM L BD EUR Q JC			223.	22792.82000	5,082,798.86	5,082,798.86	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU1518615049	DPAM L BD GOVS JC			2,500.	0.00000	60,234,604.00	60,234,604.00	0.00	0.00	0.00
	EXCO										
EUR	LU1515112446	DPAM L BD GOV GLB JC			2,190.	0.00000	54,556,173.90	54,556,173.90	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU1518617250	DPAM L BDS CORP HY J			202.	25729.29000	5,197,316.58	5,197,316.58	0.00	0.00	0.00
EUR	LU1996436652	DPAM L BDS CLIM TR J			1,076.	0.00000	23,437,544.85	23,437,544.85	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU2463508254	DPAM L BDS EMCS J			410.	25000.00000	10,250,000.00	10,250,000.00	0.00	0.00	0.00
	EXCO										
EUR	LU1514876454	DPAM L CONV EUR F			5,480.	0.00000	28,336,860.80	28,336,860.80	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU1518615551	DPAM L EQ CONV RESEA			896.	0.00000	26,307,139.76	26,307,139.76	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU1531778485	DPAM L EQ EU BEH V J			4,887.	0.00000	120,987,823.68	120,987,823.68	0.00	0.00	0.00
	AF										
EUR	LU2393945071	DPAML EQ EMELI J C			2,265.	0.00000	52,135,081.20	52,135,081.20	0.00	0.00	130,330.50
	AF										
EUR	FR001400BE23	DPWM STRAT ACTIONS			290.	0.00000	30,916,166.42	30,916,166.42	0.00	0.00	200.00
	AF										
USD	LU199724525X	AGIF CH A-SHAR ITC			16,900.	0.00000	22,140,588.28	22,140,588.28	0.00	0.00	149.65
	AF										
USD	LU1997245920	AGIF CHINA A-SHARES			24,982.637	0.00000	30,557,614.56	30,557,614.56	0.00	0.00	99.90
	ET										
USD	147094	CARLYLE V PE			681,751.16	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00B42NK000	ISHS SP 500 ENERGY			2,315,000.	0.00000	16,002,960.60	16,002,960.60	0.00	0.00	19,273.99
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU0360477805	MSIF US GR ZC			115,000.	93.22852	10,721,279.67	10,721,279.67	0.00	0.00	49.93
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00B8GCB135	NEUBERGER USD-13-AC			1,840.	0.00000	24,931,239.51	24,931,239.51	0.00	0.00	100.01
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00BDC40F56	POLEN USD-INSTL-D-AC			2,252,325.	0.00000	29,578,943.08	29,578,943.08	0.00	0.00	148.97
<b>OPC</b>											
				(EUR)			587,684,263.55	587,684,263.55	0.00	0.00	163,158.34
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299413391	DPAM B BONDS EUR J			2,260.	0.00000	56,251,163.70	56,251,163.70	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6324107950	DPAM B EQ DRAGONS J			830.	0.00000	17,490,407.80	17,490,407.80	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299426526	DPAM B EQ NG SUS J			373.	28610.91000	10,671,869.43	10,671,869.43	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299544732	DPAM B EQ US D S J			1,600.	0.00000	72,342,941.75	72,342,941.75	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299467934	DPAM B EQ WS J			513.	0.00000	21,286,710.09	21,286,710.09	0.00	0.00	0.00
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			178,043,092.77	178,043,092.77	0.00	0.00	0.00
<b>Parts d'OPC</b>											
				(EUR)			765,727,356.32	765,727,356.32	0.00	0.00	163,158.34
<b>Obligations</b>											
<b>Obligations ordinaires</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS2536941656	ABN AMRO 4,25 22-30			8,900,000.	0.00000	8,895,550.00	8,895,550.00	42,488.36	0.00	1,404.33
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	DE0001102614	BUNDESREP 1,80 22-53			20,000,000.	87.04200	17,408,400.00	17,408,400.00	138,082.19	0.00	2,646.26
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS2572996606	COOP RAB 4,00 23-30			9,500,000.	98.69400	9,375,930.00	9,375,930.00	49,972.60	0.00	1,441.39
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	BE0002218841	FLUXYS 2,75 14-29			8,000,000.	95.30000	7,624,000.00	7,624,000.00	168,164.38	0.00	1,178.60
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	DE0001102606	GERMANY 1,70 22-32			36,000,000.	0.00000	33,856,640.00	33,856,640.00	293,797.26	0.00	5,148.50

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	DE000BU2Z007	GERMANY 2,30 23-33			57,000,000.	98.13800	55,938,660.00	55,938,660.00	150,854.79	0.00	8,425.80
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS2194282948	INFINEON 0,75 20-23			5,000,000.	99.52850	4,976,425.00	4,976,425.00	2,465.75	0.00	781.46
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS1730885073	ING GRP 1,375 17-28			5,800,000.	88.64700	5,141,526.00	5,141,526.00	70,354.79	0.00	806.23
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	DE000A2YNZ16	KFW 0,05 19-34			22,000,000.	71.44710	15,718,362.00	15,718,362.00	2,682.19	0.00	2,392.75
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	DE000A3E5XN1	KFW 0,125 22-32			12,000,000.	82.52300	9,902,760.00	9,902,760.00	10,027.40	0.00	1,520.41
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	BE0002876572	LAMBERT 3,125 22-29			4,000,000.	99.33900	3,973,560.00	3,973,560.00	0.00	0.00	631.03
	<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>										
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US023135CE44	AMAZON 3,00 22-25			5,500,000.	89.85404	4,941,972.03	4,941,972.03	42,314.85	0.00	776.30
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US037833EB24	APPLE INC 0,70 21-26			11,000,000.	88.51195	9,736,314.83	9,736,314.83	19,282.93	0.00	1,495.14
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	USN2557FFL33	DEUT TEL 4,375 18-28			10,500,000.	93.41959	9,809,057.11	9,809,057.11	198,370.79	0.00	1,506.32
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912810SR05	US TREA 1,125 20-40			76,000,000.	0.00000	46,474,078.33	46,474,078.33	234,023.13	0.00	7,076.05
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			30,000,000.	0.00000	26,990,025.52	26,990,025.52	251,260.50	0.00	4,118.54
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912828Y792	US TREAS 2,875 18-25			30,000,000.	90.51448	27,154,344.49	27,154,344.49	134,906.39	0.00	4,107.96
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912810TJ79	US TREAS 3,00 22-52			24,000,000.	0.00000	21,984,355.66	21,984,355.66	66,442.39	0.00	3,367.86
	<b>Obligations ordinaires</b>										
				(EUR)			319,901,960.97	319,901,960.97	1,875,490.68	0.00	48,824.92
	<b>Floating Rate Notes</b>										
	<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS2462324232	BAC FRN 22-26			5,000,000.	94.65000	4,732,500.00	4,732,500.00	8,810.55	0.00	744.88
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS2345799089	BANK AMER FRN 21-28			5,000,000.	85.75000	4,287,500.00	4,287,500.00	7,746.71	0.00	678.13
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	FRO013398070	BNPP FRN 19-27			11,000,000.	94.32050	10,375,255.00	10,375,255.00	44,828.77	0.00	1,591.29
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS1615079974	JPMORGAN FRN 17-28			5,400,000.	90.87000	4,906,980.00	4,906,980.00	52,344.20	0.00	771.05
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	CH1236363391	UBS GRP FRN 23-31			5,000,000.	99.63400	4,981,700.00	4,981,700.00	0.00	0.00	782.26
	<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>										
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US46647PBK12	JPMORGAN FRN 20-26			8,500,000.	89.25023	7,586,269.49	7,586,269.49	18,995.59	0.00	1,172.91

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFUEILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Floating Rate Notes</b>											
				(EUR)			36,870,204.49	36,870,204.49	132,725.82	0.00	5,740.52
<b>Obligations</b>											
				(EUR)			356,772,165.46	356,772,165.46	2,008,216.50	0.00	54,565.44
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
<b>Commercial Paper</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
EUR	BE633644315X	AEDIFICA SA 310822			6,300,000.	0.00000	6,299,782.97	6,299,782.97	0.00	0.00	70.00
EUR	BE633684024X	AEDIFICA SA 311022			6,300,000.	99.91450	6,294,613.75	6,294,613.75	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633878428X	AEDIFICA SA 301122			6,300,000.	99.88073	6,292,485.74	6,292,485.74	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633945621X	AEDIFICA SA 280223			3,300,000.	99.43966	3,281,508.71	3,281,508.71	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633176893X	WAREHOUSES 141122			5,000,000.	99.88130	4,994,065.00	4,994,065.00	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633722016X	WAREHOUSES 111022			5,000,000.	99.87359	4,993,679.25	4,993,679.25	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633435359X	XIOR STUDENT 060722			2,500,000.	99.96210	2,499,052.45	2,499,052.45	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633654116X	XIOR STUDENT 060922			2,500,000.	99.97417	2,499,354.33	2,499,354.33	0.00	0.00	35.00
<b>Commercial Paper</b>											
				(EUR)			37,154,542.20	37,154,542.20	0.00	0.00	315.00
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
				(EUR)			37,154,542.20	37,154,542.20	0.00	0.00	315.00
<b>Futures et options</b>											
<b>Options</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
EUR	490673	ES50/181122/PUT/3600			2,000.	144.40000	2,888,000.00	2,888,000.00	0.00	0.00	6,000.00
EUR	497435	ES50/210423/PUT/3600			2,700.	950.00000	2,565,000.00	2,565,000.00	0.00	0.00	8,100.00
EUR	503058	ES50/0523/PUT /4,100			2,000.	120.40000	2,408,000.00	2,408,000.00	0.00	0.00	6,000.00
EUR	490670	ES50/1122/PUT /3,200			2,000.	55.10000	1,102,000.00	-1,102,000.00	0.00	0.00	6,000.00
EUR	503057	ES50/0523/PUT /3,700			2,000.	39.60000	792,000.00	-792,000.00	0.00	0.00	6,000.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
USD	482672	S&P/150722/PUT/4450			180.	17319.48828	3,117,507.89	3,117,507.89	0.00	0.00	1,069.62
USD	482673	S&P/150722/PUT/4000			180.	7448.09611	1,340,657.30	-1,340,657.30	0.00	0.00	1,069.62

Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Options</b>											
				(EUR)			14,213,165.19	7,743,850.59	0.00	0.00	34,239.23
<b>Futures et options</b>											
				(EUR)			14,213,165.19	7,743,850.59	0.00	0.00	34,239.23
<b>TOTAL ACHATS :</b>											
				(EUR)			1,266,353,027.40	1,259,883,712.80	2,008,216.50	0.00	404,234.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
------	----------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

## Actions, Warrants, droits

## Actions

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CHF	CH0012138605	ADECCO-NOM-NEW-			-282,000.	0.00000	-9,298,971.15	-12,350,472.05	0.00	-3,051,500.90	11,333.90
-----	--------------	-----------------	--	--	-----------	---------	---------------	----------------	------	---------------	-----------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE			-5,388.3	0.00000	0.00	-518.35	0.00	-518.35	0.00
-----	--------	---------------------	--	--	----------	---------	------	---------	------	---------	------

EUR	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL			-13,567.	305.55626	-4,145,481.74	-3,885,827.11	0.00	259,654.63	5,009.58
-----	--------------	-------------------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	------------	----------

EUR	DE0007236101	SIEMENS-NOM-			-55,620.	128.77000	-7,162,187.40	-5,092,752.56	0.00	2,069,434.84	8,629.62
-----	--------------	--------------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	--------------	----------

EUR	NL0015000109	STELLANTIS N.V.			-345,000.	13.11668	-4,525,254.60	-5,063,521.19	0.00	-538,266.59	5,465.31
-----	--------------	-----------------	--	--	-----------	----------	---------------	---------------	------	-------------	----------

EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE			-98,500.	55.71000	-5,487,435.00	-3,802,602.50	0.00	1,684,832.50	6,619.92
-----	--------------	------------------	--	--	----------	----------	---------------	---------------	------	--------------	----------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GBP	GB0009895292	ASTRAZENECA			-47,475.	132.40726	-6,286,034.51	-3,486,090.89	0.00	2,799,943.62	7,579.47
-----	--------------	-------------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	--------------	----------

GBP	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC			-152,466.	40.70065	-6,205,465.30	-7,189,515.10	0.00	-984,049.80	7,481.56
-----	--------------	--------------	--	--	-----------	----------	---------------	---------------	------	-------------	----------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USD	291480	ALPHABET INC -C-			-3,973.	0.00000	-3,729,583.79	-3,729,583.79	0.00	0.00	0.00
-----	--------	------------------	--	--	---------	---------	---------------	---------------	------	------	------

USD	36483	AMAZON COM			-13,625.	0.00000	-32,111,964.28	-32,111,964.28	0.00	0.00	0.00
-----	-------	------------	--	--	----------	---------	----------------	----------------	------	------	------

USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			-61,745.	138.72878	-8,565,808.29	-7,276,158.66	0.00	1,289,649.63	10,510.14
-----	--------------	--------------------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	--------------	-----------

USD	US58933Y1055	MERCK AND CO INC			-86,527.	87.56284	-7,576,550.17	-6,067,949.40	0.00	1,508,600.77	9,300.22
-----	--------------	------------------	--	--	----------	----------	---------------	---------------	------	--------------	----------

<b>Actions</b>					(EUR)		-95,094,736.23	-90,056,955.88	0.00	5,037,780.35	71,929.73
----------------	--	--	--	--	-------	--	----------------	----------------	------	--------------	-----------

## Actions Belges

## VMOB

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	BE0003470755	SOLVAY			-32,900.	106.62068	-3,507,820.37	-2,737,737.24	0.00	770,083.13	4,244.38
-----	--------------	--------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	------------	----------

## Actions Belges

## VMOB

					(EUR)		-3,507,820.37	-2,737,737.24	0.00	770,083.13	4,244.38
--	--	--	--	--	-------	--	---------------	---------------	------	------------	----------

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Droits</b>											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
	ST			SORTIE TITRE							
EUR	487041	L AIR LIQUIDE BONUS			-81,857.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Droits</b>											
						(EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
						(EUR)	-98,602,556.60	-92,794,693.12	0.00	5,807,863.48	76,174.11
<b>Parts d'OPC</b>											
<b>OPC</b>											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
	DE			VENTE ACTIONS							
EUR	150197	CARLYLE EUR III PE			-23,247.64	1.00000	-23,247.64	-1,608.58	0.00	21,639.06	0.00
	ST			SORTIE TITRE							
EUR	150197	CARLYLE EUR III PE			-415.72	0.00000	0.00	-28.76	0.00	-28.76	0.00
	EXCO			OPE							
EUR	347001	DEGROOF PET FR CC SI			-5,480.	5170.96000	-28,336,860.80	-28,336,860.80	0.00	0.00	0.00
	EXCO			OPE							
EUR	332259	DPAM BL GOV GLB JC			-2,190.	24911.49493	-54,556,173.90	-54,556,173.90	0.00	0.00	0.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU1518616955	DPAM L BD EM SUS J			-1,650.	0.00000	-43,390,674.30	-42,514,673.23	0.00	876,001.07	0.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU1518613770	DPAM L BD EUR Q JC			-2,925.	0.00000	-68,990,859.15	-72,899,396.72	0.00	-3,908,537.57	0.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU1518617250	DPAM L BDS CORP HY J			-320.	0.00000	-8,406,078.40	-8,181,676.72	0.00	224,401.68	0.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU1514876454	DPAM L CONV EUR F			-5,480.	0.00000	-26,361,371.80	-28,336,860.80	0.00	-1,975,489.00	0.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU1518615551	DPAM L EQ CONV RESEA			-320.	0.00000	-10,206,916.40	-8,122,056.00	0.00	2,084,860.40	0.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU2393945071	DPAML EQ EMELI J C			-257.	20114.21000	-5,169,351.97	-6,295,274.41	0.00	-1,125,922.44	12,924.53
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU169421463X	N1 LOW D EUR BD BIC			-383,510.	0.00000	-38,783,333.32	-39,896,545.30	0.00	-1,113,211.98	100.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	FROO10885236	OSTRUM SRI MONEY PL			-480.	0.00000	-49,038,640.80	-49,314,578.78	0.00	-275,937.98	100.00
	DF			VENTE PART D' OPC							
EUR	LU1518582280	SELECT EQ EMG MLTI			-1,013.	0.00000	-106,527,291.26	-91,942,653.45	0.00	14,584,637.81	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
	DF			VENTE PART D' OPC							
USD	LU097988188X	ABN AMRO PZENA US			-335,100.	0.00000	-39,914,428.59	-37,207,062.93	0.00	2,707,365.66	198.85
	DF			VENTE PART D' OPC							
USD	LU199724525X	AGIF CH A-SHAR ITC			-16,900.	1182.67524	-19,987,211.61	-22,140,588.28	0.00	-2,153,376.67	49.89

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	147094	CARLYLE V PE			-1,130,659.6	0.77045	-871,114.10	-51,842.96	0.00	819,271.14	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00B42NK000	ISHS SP 500 ENERGY			-1,650,000.	0.00000	-13,269,489.73	-10,095,559.58	0.00	3,173,930.15	15,993.12
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	LU0360477805	MSIF US GR ZC			-141,886.	0.00000	-14,572,151.34	-17,337,201.96	0.00	-2,765,050.62	99.56
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00BDC40F56	POLEN USD-INSTL-D-AC			-820,300.	13.00988	-10,672,005.81	-10,229,100.14	0.00	442,905.67	50.29
<b>OPC</b>											
				(EUR)			-539,077,200.92	-527,459,743.30	0.00	11,617,457.62	29,516.24
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6324107950	DPAM B EQ DRAGONS J			-190.	18210.44000	-3,459,983.60	-4,761,592.95	0.00	-1,301,609.35	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299523520	DPAM B EQ EMU B VL J			-5,795.342	0.00000	-172,573,585.82	-147,432,206.03	0.00	25,141,379.79	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299488179	DPAM B EQ ESCS J			-1,661.	0.00000	-48,784,167.60	-43,838,298.36	0.00	4,945,869.24	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299439651	DPAM B EQ EUROLAND J			-438.	0.00000	-14,725,587.52	-11,090,183.98	0.00	3,635,403.54	0.00
EUR	BE6299450765	DPAM B EQ EU DIV J			-1,569.	0.00000	-43,804,777.62	-41,255,801.54	0.00	2,548,976.08	0.00
EUR	BE6299492213	DPAM B EQ EUR SUS J			-437.	0.00000	-16,022,184.35	-14,434,635.08	0.00	1,587,549.27	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299540698	DPAM B EQ US BEH V J			-1,678.	0.00000	-66,101,099.42	-44,597,551.00	0.00	21,503,548.42	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299467934	DPAM B EQ WS J			-947.	0.00000	-40,130,975.97	-30,251,231.27	0.00	9,879,744.70	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6317170452	DPAM EQ US ESG LD J			-581.	0.00000	-74,869,462.71	-55,164,142.39	0.00	19,705,320.32	74,868.41
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-480,471,824.61	-392,825,642.60	0.00	87,646,182.01	74,868.41
<b>Parts d'OPC</b>											
				(EUR)			-1,019,549,025.53	-920,285,385.90	0.00	99,263,639.63	104,384.65
<b>Obligations</b>											
<b>Obligations ordinaires</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	XS1196373507	ATT 1,30 15-23			-10,000,000.	98.90000	-9,890,000.00	-10,333,540.50	61,260.27	-443,540.50	1,518.50
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	XS182250627X	BECTON 1,401 18-23			-8,875,000.	0.00000	-8,836,779.25	-9,011,403.13	85,180.80	-174,623.88	1,395.52

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
		RBML									
EUR	XS182324671X	BMW 0,50 18-22			-10,000,000.	100.00000	-10,000,000.00	-10,049,710.00	0.00	-49,710.00	0.00
		DBML									
EUR	XS1962554785	CIE ST G 0,625 19-24			-6,500,000.	96.86440	-6,296,186.00	-6,474,845.00	39,585.24	-196,429.17	979.43
		DBML									
EUR	XS1956955980	COOP RAB 0,625 19-24			-10,000,000.	97.11060	-9,711,060.00	-10,003,371.00	6,748.84	-299,059.84	1,491.66
		RBML									
EUR	BE000242092X	EANDIS 2,75 12-22			-4,000,000.	100.00000	-4,000,000.00	-4,048,000.00	0.00	-48,000.00	35.00
		DBML									
EUR	XS1265805090	GOLDMAN S 2,00 15-23			-5,000,000.	99.58000	-4,979,000.00	-5,314,515.00	34,246.58	-335,515.00	781.85
		DBML									
EUR	XS1401174633	HEINEKEN 1,00 16-26			-8,000,000.	93.01910	-7,441,528.00	-8,479,200.00	31,780.82	-1,037,672.00	1,151.23
		DBML									
EUR	XS2147977479	HEINEKEN 1,625 20-25			-1,800,000.	96.98500	-1,745,730.00	-1,795,464.00	16,680.27	-51,989.61	296.86
		DBML									
EUR	IT0005365165	ITALY 3,00 19-29			-14,000,000.	100.45180	-14,063,252.00	-16,506,870.95	193,757.20	-2,443,618.95	2,144.49
		RBML									
EUR	IT000508688X	ITALY BTP 1,35 15-22			-14,000,000.	100.00000	-13,999,965.00	-14,459,200.00	0.00	-459,235.00	0.00
		DBML									
EUR	FRO01340534X	LVMH 0,125 19-23			-8,000,000.	99.35690	-7,948,552.00	-8,006,400.00	5,753.42	-57,848.00	1,227.28
		DBML									
EUR	XS196067809X	MEDTRON 0,375 19-23			-10,000,000.	99.53800	-9,953,800.00	-9,980,180.00	45,868.72	-44,817.21	1,528.07
		DBML									
EUR	FRO012173862	PERNOD 2,125 14-24			-10,000,000.	98.65500	-9,865,500.00	-10,740,000.00	0.00	-874,500.00	1,514.83
		<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>									
		DBML									
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			-5,975,000.	87.18769	-5,209,464.36	-5,748,801.64	73,513.18	-547,951.41	816.38
		DBML									
USD	US91282CDV00	US TREAS 0,875 22-24			-30,000,000.	96.44544	-28,933,631.89	-26,574,887.59	244,537.06	2,183,573.39	4,374.84
		DBML									
USD	US912828Y792	US TREAS 2,875 18-25			-25,500,000.	0.00000	-23,495,832.45	-23,038,375.77	233,806.48	457,456.68	3,594.23
		<b>Obligations ordinaires</b>									
				(EUR)			-176,370,280.95	-180,564,764.58	1,072,718.87	-4,423,480.50	22,850.17
		<b>Floating Rate Notes</b>									
		<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>									
		RBML									
EUR	XS178727800X	CREDIT AGR FRN 18-23			-7,000,000.	100.00000	-7,000,000.00	-7,063,770.00	0.00	-63,770.00	35.00
		RBML									
EUR	BE000228150X	KBC GROUP FRN 17-22			-5,000,000.	100.00000	-5,000,000.00	-5,036,978.90	0.00	-36,978.90	35.00
		<b>Floating Rate Notes</b>									
				(EUR)			-12,000,000.00	-12,100,748.90	0.00	-100,748.90	70.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
USD	IE00B579F325	INVECO PHYSIC. GOLD			-90,000.	175.59256	-15,803,330.25	-13,994,996.13	0.00	1,808,334.12	21,369.51
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
USD	JE00B588CD74	WISDOMTREE PHYS SWIS			-366,905.	0.00000	-62,568,897.45	-50,325,463.26	0.00	12,243,434.19	75,222.61
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-78,372,227.70	-64,320,459.39	0.00	14,051,768.31	96,592.13
<b>Obligation indexee</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	IT0005174906	ITALY 0,40 16-24			-22,400,000.	0.00000	-23,108,402.82	-22,445,659.88	28,693.91	662,258.96	3,536.26
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	IT0005004426	ITALY 2,35 14-24			-17,000,000.	0.00000	-21,150,085.60	-19,887,465.83	185,049.06	1,262,619.77	3,242.51
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	IT0004735152	ITALY 3,10 11-26			-7,500,000.	106.97500	-10,217,931.08	-9,764,074.53	132,509.78	453,856.55	1,567.69
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	ES00000126A4	SPAIN KING 1,8 13-24			-24,000,000.	0.00000	-29,753,629.17	-28,110,085.07	69,953.03	1,643,544.10	4,533.04
<b>Obligation indexee</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-84,230,048.67	-80,207,285.31	416,205.78	4,022,279.38	12,879.50
<b>Obligations</b>											
				(EUR)			-350,972,557.32	-337,193,258.18	1,488,924.65	13,549,818.29	132,391.79
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
<b>Commercial Paper</b>											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
	RBL	REMB. OBLIG (LIN)									
EUR	BE633242672X	AEDIFICA SA 300622			-3,300,000.	100.00000	-3,300,000.00	-3,301,251.72	0.00	-1,251.72	35.00
EUR	BE633644315X	AEDIFICA SA 310822			-6,300,000.	100.00000	-6,300,000.00	-6,299,782.97	217.03	0.00	0.00
EUR	BE633684024X	AEDIFICA SA 311022			-6,300,000.	100.00000	-6,300,000.00	-6,294,613.75	5,386.25	0.00	35.00
EUR	BE633878428X	AEDIFICA SA 301122			-6,300,000.	100.00000	-6,300,000.00	-6,292,485.74	7,514.26	0.00	35.00
EUR	BE633945621X	AEDIFICA SA 280223			-3,300,000.	100.00000	-3,300,000.00	-3,281,508.71	18,491.29	0.00	0.00
	RBL	REMB. OBLIG (LIN)									
EUR	BE633347857X	LEASINVEST RE 310522			-1,500,000.	100.00000	-1,499,965.00	-1,499,885.01	114.99	-35.00	0.00
	RBL	REMB. OBLIG (LIN)									
EUR	BE633176893X	WAREHOUSES 141122			-5,000,000.	100.00000	-5,000,000.00	-4,994,065.00	5,935.00	0.00	35.00
EUR	BE63326336X	WAREHOUSES 110822			-5,000,000.	100.00000	-5,000,000.00	-4,996,407.70	3,592.30	0.00	35.00
EUR	BE633722016X	WAREHOUSES 111022			-5,000,000.	100.00000	-5,000,000.00	-4,993,679.25	6,320.75	0.00	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	RBL	REMB. OBLIG (LIN)									
EUR	BE633435359X	XIOR STUDENT 060722			-2,500,000.	100.00000	-2,500,000.00	-2,499,052.45	947.55	0.00	35.00
EUR	BE633654116X	XIOR STUDENT 060922			-2,500,000.	100.00000	-2,499,965.00	-2,499,354.33	645.67	-35.00	0.00
<b>Commercial Paper</b>											
				(EUR)			-46,999,930.00	-46,952,086.63	49,165.09	-1,321.72	210.00
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
				(EUR)			-46,999,930.00	-46,952,086.63	49,165.09	-1,321.72	210.00
<b>Futures et options</b>											
<b>Options</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	MLO	OPTION EXPIRAT ACHAT									
EUR	490673	ES50/181122/PUT/3600			-2,000.	0.00000	0.00	-2,888,000.00	0.00	-2,888,000.00	0.00
	MSO	OPTION EXPIRAT VENTE									
EUR	490670	ES50/1122/PUT /3,200			-2,000.	0.00000	0.00	1,102,000.00	0.00	1,102,000.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	CLO	OPTION CLOT ACHAT FI									
USD	482672	S&P/150722/PUT/4450			-180.	48274.63678	-8,689,434.62	-3,117,507.89	0.00	5,571,926.73	1,101.56
	CSO	OPTION CLOT VENTE FI									
USD	482673	S&P/150722/PUT/4000			-180.	19097.74100	-3,437,593.38	1,340,657.30	0.00	-2,096,936.08	1,101.56
<b>Options</b>											
				(EUR)			-12,127,028.00	-3,562,850.59	0.00	1,688,990.65	2,203.12
<b>Futures et options</b>											
				(EUR)			-12,127,028.00	-3,562,850.59	0.00	1,688,990.65	2,203.12
<b>TOTAL VENTES :</b>											
				(EUR)			-1,528,251,097.45	-1,400,788,274.42	1,538,089.74	120,308,990.33	315,363.67

Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20190 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

TRANS PORT	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
---------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

<b>PORTEFEUILLE : DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM (20190)</b>										
			(EUR)			-261,898,070.05	-140,904,561.62	3,546,306.24	120,308,990.33	719,597.67

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
<b>Actions</b>											
DEVEISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE											
CHF	CH0012032048	ROCHE HOLDING -GE-	AE		15,650.	0.00000	4,881,360.50	4,881,360.50	0.00	0.00	5,927.65
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE	ET		36,092.56	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EUR	FR0000120073	AIR LIQUIDE	IDCH		3,255.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE	AE		45,000.	58.88385	2,649,773.21	2,649,773.21	0.00	0.00	11,164.05
DEVEISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING											
GBP	GB0002374006	DIAGEO	AE		96,207.	0.00000	3,963,427.58	3,963,427.58	0.00	0.00	24,292.35
DEVEISE VALEUR : USD DOLLAR US											
USD	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	AE		40,200.	100.78319	4,051,484.04	4,051,484.04	0.00	0.00	4,896.67
USD	US02079K1079	ALPHABET INC -C-	AE		48,880.	0.00000	2,295,117.40	2,295,117.40	0.00	0.00	0.00
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-	IDCH		28,300.	94.79043	2,682,569.26	2,682,569.26	0.00	0.00	3,254.10
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-	IDCH		99,200.	0.00000	10,157,745.11	10,157,745.11	0.00	0.00	0.00
<b>Actions</b>											
				(EUR)			30,681,477.10	30,681,477.10	0.00	0.00	49,534.83
<b>Actions Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
EUR	BE0003565737	KBC	AE		18,883.	0.00000	995,784.10	995,784.10	0.00	0.00	1,299.93
<b>Actions Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			995,784.10	995,784.10	0.00	0.00	1,299.93
<b>Droits</b>											
DEVEISE VALEUR : EUR EURO											
EUR	487041	L AIR LIQUIDE BONUS	ET		32,552.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Droits</b>											
				(EUR)			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
				(EUR)			31,677,261.20	31,677,261.20	0.00	0.00	50,834.76
<b>Parts d'OPC</b>											
<b>OPC</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2109787551	AMUNDI IDX MSCI EM			81,190.	50.08000	4,065,995.20	4,065,995.20	0.00	0.00	4,914.19
	ET	ENTREE TITRE									
EUR	150197	CARLYLE EUR III PE			8,726.4	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518615981	DPAM L BD EHYST JC			130.	0.00000	3,200,598.70	3,200,598.70	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518613770	DPAM L BD EUR Q JC			85.	22792.82000	1,937,389.70	1,937,389.70	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518617250	DPAM L BDS CORP HY J			127.	25729.29000	3,267,619.83	3,267,619.83	0.00	0.00	0.00
EUR	LU1996436652	DPAM L BDS CLIM TR J			268.	0.00000	5,817,601.08	5,817,601.08	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2463508254	DPAM L BDS EMCS J			53.	25000.00000	1,325,000.00	1,325,000.00	0.00	0.00	0.00
	EXCO	OPE									
EUR	LU1514876454	DPAM L CONV EUR F			1,160.	0.00000	5,998,313.60	5,998,313.60	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1531778485	DPAM L EQ EU BEH V J			2,208.	0.00000	54,626,945.42	54,626,945.42	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2098853448	DPAML BD GOVT SUS J			110.	0.00000	2,503,903.90	2,503,903.90	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2393945071	DPAML EQ EMELI J C			620.	0.00000	14,271,947.40	14,271,947.40	0.00	0.00	35,677.90
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	FRO01400BE23	DPWM STRAT ACTIONS			125.	0.00000	13,325,704.75	13,325,704.75	0.00	0.00	150.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU199724525X	AGIF CH A-SHAR ITC			4,735.	0.00000	6,326,115.35	6,326,115.35	0.00	0.00	149.82
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU1997245920	AGIF CHINA A-SHARES			10,495.505	0.00000	13,069,135.93	13,069,135.93	0.00	0.00	150.38
	ET	ENTREE TITRE									
USD	147094	CARLYLE V PE			161,467.38	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00B42NK000	ISHS SP 500 ENERGY			869,000.	0.00000	6,010,778.79	6,010,778.79	0.00	0.00	7,283.37
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU0360477805	MSIF US GR ZC			49,200.	93.22852	4,586,843.13	4,586,843.13	0.00	0.00	49.93
	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00B8GCB135	NEUBERGER USD-I3-AC			1,305.	0.00000	17,460,105.33	17,460,105.33	0.00	0.00	200.04

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS	
	AF	ACHAT PART D' OPC										
	USD	IE00BDC40F56 POLEN USD-INSTL-D-AC			1,409,475.		0.00000	18,432,984.73	18,432,984.73	0.00	0.00	198.56
		<b>OPC</b>										
				(EUR)				176,226,982.84	176,226,982.84	0.00	0.00	48,774.19
		<b>OPC Belges</b>										
		<b>VMOB</b>										
		<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										
	AF	ACHAT PART D' OPC										
	EUR	BE6299413391 DPAM B BONDS EUR J			210.		0.00000	5,204,261.50	5,204,261.50	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC										
	EUR	BE6324107950 DPAM B EQ DRAGONS J			275.		0.00000	5,795,000.70	5,795,000.70	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC										
	EUR	BE6299426526 DPAM B EQ NG SUS J			92.	28610.91000		2,632,203.72	2,632,203.72	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC										
	EUR	BE6299544732 DPAM B EQ US D S J			655.		0.00000	29,611,111.94	29,611,111.94	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC										
	EUR	BE6299467934 DPAM B EQ WS J			165.		0.00000	6,859,270.95	6,859,270.95	0.00	0.00	0.00
		<b>OPC Belges</b>										
		<b>VMOB</b>										
				(EUR)				50,101,848.81	50,101,848.81	0.00	0.00	0.00
		<b>Parts d'OPC</b>										
				(EUR)				226,328,831.65	226,328,831.65	0.00	0.00	48,774.19
		<b>Obligations</b>										
		<b>Obligations ordinaires</b>										
		<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	EUR	DE0001102614 BUNDESREP 1,80 22-53			2,300,000.	87.04200		2,001,966.00	2,001,966.00	15,879.45	0.00	335.29
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	EUR	DE0001102606 GERMANY 1,70 22-32			2,500,000.	94.55600		2,363,900.00	2,363,900.00	20,143.84	0.00	389.59
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	EUR	DE000A2YNZ16 KFW 0,05 19-34			5,500,000.	71.44710		3,929,590.50	3,929,590.50	670.55	0.00	624.44
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	EUR	DE000A3E5XN1 KFW 0,125 22-32			2,500,000.	82.52300		2,063,075.00	2,063,075.00	2,089.04	0.00	344.46
		<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>										
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	USD	US023135CE44 AMAZON 3,00 22-25			1,400,000.	89.85404		1,257,956.51	1,257,956.51	10,771.06	0.00	223.70
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	USD	US037833EB24 APPLE INC 0,70 21-26			2,800,000.	88.51195		2,478,334.68	2,478,334.68	4,908.39	0.00	406.45
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	USD	USN2557FFL33 DEUT TEL 4,375 18-28			2,609,000.	93.41959		2,437,317.14	2,437,317.14	49,290.42	0.00	400.56
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)										
	USD	US912810SR05 US TREA 1,125 20-40			9,900,000.	0.00000		5,954,988.72	5,954,988.72	31,966.44	0.00	962.99

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			2,500,000.	96.21425	2,405,356.33	2,405,356.33	4,694.70	0.00	395.97
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912828Y792	US TREAS 2,875 18-25			5,000,000.	90.51448	4,525,724.08	4,525,724.08	22,484.40	0.00	713.67
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912810TJ79	US TREAS 3,00 22-52			2,500,000.	92.91210	2,322,802.42	2,322,802.42	5,121.49	0.00	383.59
	<b>Obligations ordinaires</b>										
				(EUR)			31,741,011.38	31,741,011.38	168,019.77	0.00	5,180.71
	<b>Floating Rate Notes</b>										
	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US46647PBK12	JPMORGAN FRN 20-26			2,000,000.	89.25023	1,785,004.59	1,785,004.59	4,469.55	0.00	302.72
	<b>Floating Rate Notes</b>										
				(EUR)			1,785,004.59	1,785,004.59	4,469.55	0.00	302.72
	<b>Obligations</b>										
				(EUR)			33,526,015.97	33,526,015.97	172,489.32	0.00	5,483.42
	<b>Instruments du marché monétaire</b>										
	<b>Commercial Paper</b>										
	DEVISE VALEUR : EUR EURO										
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633644315X	AEDIFICA SA 310822			3,000,000.	99.99656	2,999,896.65	2,999,896.65	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633684024X	AEDIFICA SA 311022			3,000,000.	99.91450	2,997,435.12	2,997,435.12	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633878428X	AEDIFICA SA 301122			3,000,000.	99.88073	2,996,421.78	2,996,421.78	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633945621X	AEDIFICA SA 280223			3,600,000.	99.43966	3,579,827.69	3,579,827.69	0.00	0.00	35.00
	<b>Commercial Paper</b>										
				(EUR)			12,573,581.24	12,573,581.24	0.00	0.00	140.00
	<b>Instruments du marché monétaire</b>										
				(EUR)			12,573,581.24	12,573,581.24	0.00	0.00	140.00
	<b>Futures et options</b>										
	<b>Options</b>										
	DEVISE VALEUR : EUR EURO										
	OLO	OPTION OUVERT ACHAT									
EUR	490673	ES50/181122/PUT/3600			600.	144.40000	866,400.00	866,400.00	0.00	0.00	1,800.00
EUR	497435	ES50/210423/PUT/3600			670.	959.03284	642,552.00	642,552.00	0.00	0.00	2,010.00
EUR	503058	ES50/0523/PUT /4,100			370.	120.40000	445,480.00	445,480.00	0.00	0.00	1,110.00
	OSO	OPTION OUVERT VENTE									
EUR	490670	ES50/1122/PUT /3,200			600.	55.10000	330,600.00	-330,600.00	0.00	0.00	1,800.00
EUR	503057	ES50/0523/PUT /3,700			370.	39.60000	146,520.00	-146,520.00	0.00	0.00	1,110.00
	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	OLO	OPTION OUVERT ACHAT									
USD	482672	S&P/150722/PUT/4450			45.	17319.49867	779,377.44	779,377.44	0.00	0.00	267.40
	OSO	OPTION OUVERT VENTE									
USD	482673	S&P/150722/PUT/4000			45.	7448.08622	335,163.88	-335,163.88	0.00	0.00	267.40
<b>Options</b>											
				(EUR)			3,546,093.32	1,921,525.56	0.00	0.00	8,364.81
<b>Futures et options</b>											
				(EUR)			3,546,093.32	1,921,525.56	0.00	0.00	8,364.81
<b>TOTAL ACHATS :</b>											
				(EUR)			307,651,783.38	306,027,215.62	172,489.32	0.00	113,597.18

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
------	-------------	---------------------------------	------------	------------	----------	-------	----------------------	-----------------	----------------------	----------------------	-------

**Actions, Warrants, droits**

**Actions**

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CHF	CH0012138605	ADECCO-NOM-NEW-			-100,200.	0.00000	-3,304,102.77	-4,388,359.17	0.00	-1,084,256.40	4,140.06
-----	--------------	-----------------	--	--	-----------	---------	---------------	---------------	------	---------------	----------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE			-23,912.9	1.00000	-23,912.90	-869.09	0.00	23,043.81	0.00
-----	--------	---------------------	--	--	-----------	---------	------------	---------	------	-----------	------

EUR	136896	3I EUROPARTN V B PE			-1,150.31	0.00000	0.00	-102.39	0.00	-102.39	0.00
-----	--------	---------------------	--	--	-----------	---------	------	---------	------	---------	------

EUR	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL			-3,437.	305.55612	-1,050,196.39	-984,416.33	0.00	65,780.06	1,295.24
-----	--------------	-------------------	--	--	---------	-----------	---------------	-------------	------	-----------	----------

EUR	DE0007236101	SIEMENS-NOM-			-21,700.	128.77001	-2,794,309.28	-2,198,770.95	0.00	595,538.33	3,388.17
-----	--------------	--------------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	------------	----------

EUR	NL0015000109	STELLANTIS N.V.			-113,000.	14.65017	-1,655,469.32	-1,658,486.76	0.00	-3,017.44	2,021.56
-----	--------------	-----------------	--	--	-----------	----------	---------------	---------------	------	-----------	----------

EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE			-19,600.	55.71000	-1,091,916.00	-756,660.00	0.00	335,256.00	1,345.30
-----	--------------	------------------	--	--	----------	----------	---------------	-------------	------	------------	----------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GBP	GB0009895292	ASTRAZENECA			-10,985.	132.40729	-1,454,494.06	-806,629.21	0.00	647,864.85	1,781.61
-----	--------------	-------------	--	--	----------	-----------	---------------	-------------	------	------------	----------

GBP	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC			-43,244.	40.70065	-1,760,058.91	-2,042,672.31	0.00	-282,613.40	2,147.07
-----	--------------	--------------	--	--	----------	----------	---------------	---------------	------	-------------	----------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USD	291480	ALPHABET INC -C-			-2,444.	0.00000	-2,295,117.40	-2,295,117.40	0.00	0.00	0.00
-----	--------	------------------	--	--	---------	---------	---------------	---------------	------	------	------

USD	36483	AMAZON COM			-4,960.	0.00000	-10,157,745.11	-10,157,745.11	0.00	0.00	0.00
-----	-------	------------	--	--	---------	---------	----------------	----------------	------	------	------

USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			-15,612.	138.72878	-2,165,833.72	-1,598,616.10	0.00	567,217.62	2,683.61
-----	--------------	--------------------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	------------	----------

USD	US58933Y1055	MERCK AND CO INC			-28,051.	87.56285	-2,456,225.48	-1,969,500.23	0.00	486,725.25	3,038.58
-----	--------------	------------------	--	--	----------	----------	---------------	---------------	------	------------	----------

**Actions**

					(EUR)		-30,209,381.34	-28,857,945.05	0.00	1,351,436.29	21,841.21
--	--	--	--	--	-------	--	----------------	----------------	------	--------------	-----------

**Actions Belges**

**VMOB**

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	BE0003470755	SOLVAY			-9,630.	106.59833	-1,026,541.88	-801,349.66	0.00	225,192.22	1,266.85
-----	--------------	--------	--	--	---------	-----------	---------------	-------------	------	------------	----------

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Actions Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-1,026,541.88	-801,349.66	0.00	225,192.22	1,266.85
<b>Droits</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	EUR	487041 L AIR LIQUIDE BONUS			-32,552.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Droits</b>											
				(EUR)			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
				(EUR)			-31,235,923.22	-29,659,294.71	0.00	1,576,628.51	23,108.06
<b>Parts d'OPC</b>											
<b>OPC</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	EUR	150197 CARLYLE EUR III PE			-5,506.02	1.00000	-5,506.02	-406.78	0.00	5,099.24	0.00
	EUR	150197 CARLYLE EUR III PE			-98.46	0.00000	0.00	-7.27	0.00	-7.27	0.00
	EUR	347001 DEGROOF PET FR CC SI			-1,160.	5170.96000	-5,998,313.60	-5,998,313.60	0.00	0.00	0.00
	EUR	LU1518615981 DPAM L BD EHYST JC			-55.	25037.87000	-1,377,082.85	-1,370,943.15	0.00	6,139.70	0.00
	EUR	LU1518616955 DPAM L BD EM SUS J			-29.	26272.06000	-761,889.74	-746,768.37	0.00	15,121.37	0.00
	EUR	LU1518617250 DPAM L BDS CORP HY J			-57.	0.00000	-1,497,355.80	-1,518,154.61	0.00	-20,798.81	0.00
	EUR	LU1514876454 DPAM L CONV EUR F			-1,160.	0.00000	-5,603,469.20	-5,998,313.60	0.00	-394,844.40	0.00
	EUR	LU1518615551 DPAM L EQ CONV RESEA			-90.	32184.39000	-2,896,595.10	-2,269,986.73	0.00	626,608.37	0.00
	EUR	LU2393945071 DPAML EQ EMELI J C			-52.	20114.21000	-1,045,938.92	-1,275,947.75	0.00	-230,008.83	2,615.08
	EUR	LU169421463X N1 LOW D EUR BD BIC			-49,800.	102.00680	-5,079,938.64	-5,180,694.00	0.00	-100,755.36	50.00
	EUR	LU1518582280 SELECT EQ EMG MLTI			-221.	0.00000	-23,829,512.98	-20,093,258.02	0.00	3,736,254.96	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	USD	LU097988188X ABN AMRO PZENA US			-116,620.	0.00000	-13,906,589.63	-12,957,037.48	0.00	949,552.15	148.97
	USD	LU199724525X AGIF CH A-SHAR ITC			-4,735.	1182.67524	-5,599,967.28	-6,326,115.35	0.00	-726,148.07	49.89

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	147094	CARLYLE V PE			-267,787.8	0.77045	-206,316.50	-14,225.00	0.00	192,091.50	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00B42NK000	ISHS SP 500 ENERGY			-562,000.	0.00000	-4,561,384.76	-3,442,049.90	0.00	1,119,334.86	5,543.40
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	LU0360477805	MSIF US GR ZC			-35,566.	0.00000	-3,566,048.91	-4,319,364.28	0.00	-753,315.37	99.82
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00B8GCB135	NEUBERGER USD-13-AC			-323.868	0.00000	-4,172,521.75	-3,459,877.61	0.00	712,644.14	149.53
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00BDC40F56	POLEN USD-INSTL-D-AC			-313,000.	13.00988	-4,072,092.92	-3,880,834.23	0.00	191,258.69	50.29
	<b>OPC</b>										
		(EUR)					-84,180,524.60	-78,852,297.73	0.00	5,328,226.87	8,706.97
	<b>OPC Belges</b>										
	<b>VMOB</b>										
	<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6324107950	DPAM B EQ DRAGONS J			-70.	18210.44000	-1,274,730.80	-1,728,981.64	0.00	-454,250.84	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299523520	DPAM B EQ EMU B VL J			-2,098.281	0.00000	-63,344,347.21	-53,534,889.36	0.00	9,809,457.85	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299488179	DPAM B EQ ESCS J			-383.	0.00000	-11,065,212.27	-10,391,700.93	0.00	673,511.34	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299439651	DPAM B EQ EUROLAND J			-381.	0.00000	-12,980,630.31	-9,746,835.54	0.00	3,233,794.77	0.00
EUR	BE6299450765	DPAM B EQ EU DIV J			-252.	0.00000	-6,903,418.44	-6,585,467.40	0.00	317,951.04	0.00
EUR	BE6299492213	DPAM B EQ EUR SUS J			-17.	35496.47000	-603,439.99	-570,874.04	0.00	32,565.95	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299540698	DPAM B EQ US BEH V J			-608.	0.00000	-23,883,986.80	-16,106,834.43	0.00	7,777,152.37	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299467934	DPAM B EQ WS J			-378.	0.00000	-15,760,672.66	-12,469,978.66	0.00	3,290,694.00	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6317170452	DPAM EQ US ESG LD J			-127.	0.00000	-16,276,880.09	-12,082,072.06	0.00	4,194,808.03	16,276.58
	<b>OPC Belges</b>										
	<b>VMOB</b>										
		(EUR)					-152,093,318.57	-123,217,634.06	0.00	28,875,684.51	16,276.58
	<b>Parts d'OPC</b>										
		(EUR)					-236,273,843.17	-202,069,931.79	0.00	34,203,911.38	24,983.55

## Obligations

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Obligations ordinaires</b>											
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			-1,510,000.	87.18769	-1,316,534.08	-1,452,835.22	18,578.23	-138,478.10	232.44
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
USD	US91282CDV00	US TREAS 0,875 22-24			-6,200,000.	96.44544	-5,979,617.26	-5,491,774.26	53,913.40	448,265.27	931.74
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
USD	US912828Y792	US TREAS 2,875 18-25			-2,500,000.	92.67935	-2,316,983.81	-2,262,862.04	20,647.14	54,121.77	382.49
<b>Obligations ordinaires</b>											
				(EUR)			-9,613,135.15	-9,207,471.52	93,138.76	363,908.94	1,546.67
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
USD	JE00B588CD74	WISDOMTREE PHYS SWIS			-74,165.	0.00000	-12,462,965.51	-10,209,559.88	0.00	2,253,405.63	15,095.74
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-12,462,965.51	-10,209,559.88	0.00	2,253,405.63	15,095.74
<b>Obligations</b>											
				(EUR)			-22,076,100.66	-19,417,031.40	93,138.76	2,617,314.57	16,642.41
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
<b>Commercial Paper</b>											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
	RBL	REMB. OBLIG (LIN)									
EUR	BE633242672X	AEDIFICA SA 300622			-3,000,000.	100.00000	-3,000,000.00	-3,001,137.93	0.00	-1,137.93	0.00
EUR	BE633644315X	AEDIFICA SA 310822			-3,000,000.	100.00000	-3,000,000.00	-2,999,896.65	103.35	0.00	0.00
EUR	BE633684024X	AEDIFICA SA 311022			-3,000,000.	100.00000	-3,000,000.00	-2,997,435.12	2,564.88	0.00	0.00
EUR	BE633878428X	AEDIFICA SA 301122			-3,000,000.	100.00000	-3,000,000.00	-2,996,421.78	3,578.22	0.00	0.00
EUR	BE633945621X	AEDIFICA SA 280223			-3,600,000.	100.00000	-3,600,000.00	-3,579,827.69	20,172.31	0.00	0.00
<b>Commercial Paper</b>											
				(EUR)			-15,600,000.00	-15,574,719.17	26,418.76	-1,137.93	0.00
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
				(EUR)			-15,600,000.00	-15,574,719.17	26,418.76	-1,137.93	0.00
<b>Futures et options</b>											

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Options</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	MLO										
EUR	490673	ES50/181122/PUT/3600			-600.	0.00000	0.00	-866,400.00	0.00	-866,400.00	0.00
	MLO										
EUR	490670	ES50/1122/PUT /3,200			-600.	0.00000	0.00	330,600.00	0.00	330,600.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	CLO										
USD	482672	S&P/150722/PUT/4450			-45.	48702.30533	-2,191,603.74	-779,377.44	0.00	1,412,226.30	275.44
	CSO										
USD	482673	S&P/150722/PUT/4000			-45.	19259.15467	-866,661.96	335,163.88	0.00	-531,498.08	275.44
<b>Options</b>											
				(EUR)			-3,058,265.70	-980,013.56	0.00	344,928.22	550.88
<b>Futures et options</b>											
				(EUR)			-3,058,265.70	-980,013.56	0.00	344,928.22	550.88
<b>TOTAL VENTES :</b>											
				(EUR)			-308,244,132.75	-267,700,990.63	119,557.52	38,741,644.75	65,284.89

Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 20210 DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

TRANS PORT	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
---------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

**PORTEFEUILLE : DP GLOBAL STRATEGY L HIGH (20210 )**

(EUR)

-592,349.37

38,326,224.99

292,046.84

38,741,644.75

178,882.07

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
------	----------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

## Actions, Warrants, droits

## Actions

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CHF	CH0012032048	ROCHE HOLDING -GE-			8,665.	0.00000	2,697,112.87	2,697,112.87	0.00	0.00	3,306.55
-----	--------------	--------------------	--	--	--------	---------	--------------	--------------	------	------	----------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	FR0000120073	AIR LIQUIDE			1,553.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-----	--------------	-------------	--	--	--------	---------	------	------	------	------	------

ACHAT ACTION

EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE			29,600.	58.88425	1,742,973.71	1,742,973.71	0.00	0.00	7,355.49
-----	--------------	------------------	--	--	---------	----------	--------------	--------------	------	------	----------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GBP	GB0002374006	DIAGEO			45,572.	0.00000	1,877,199.15	1,877,199.15	0.00	0.00	11,525.97
-----	--------------	--------	--	--	---------	---------	--------------	--------------	------	------	-----------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USD	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES			17,900.	100.78324	1,804,020.03	1,804,020.03	0.00	0.00	2,199.71
-----	--------------	---------------------	--	--	---------	-----------	--------------	--------------	------	------	----------

USD	US02079K1079	ALPHABET INC -C-			16,300.	0.00000	765,195.39	765,195.39	0.00	0.00	0.00
-----	--------------	------------------	--	--	---------	---------	------------	------------	------	------	------

ACHAT ACTION

USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			12,600.	94.79042	1,194,359.33	1,194,359.33	0.00	0.00	1,468.25
-----	--------------	--------------------	--	--	---------	----------	--------------	--------------	------	------	----------

USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			45,580.	0.00000	5,665,317.52	5,665,317.52	0.00	0.00	0.00
-----	--------------	--------------------	--	--	---------	---------	--------------	--------------	------	------	------

## Actions

					(EUR)		15,746,178.00	15,746,178.00	0.00	0.00	25,855.97
--	--	--	--	--	-------	--	---------------	---------------	------	------	-----------

## Actions Belges

## VMOB

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	BE0003565737	KBC			9,560.	0.00000	504,140.35	504,140.35	0.00	0.00	709.97
-----	--------------	-----	--	--	--------	---------	------------	------------	------	------	--------

## Actions Belges

## VMOB

					(EUR)		504,140.35	504,140.35	0.00	0.00	709.97
--	--	--	--	--	-------	--	------------	------------	------	------	--------

## Droits

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	487041	L AIR LIQUIDE BONUS			15,530.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-----	--------	---------------------	--	--	---------	---------	------	------	------	------	------

## Droits

					(EUR)		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
--	--	--	--	--	-------	--	------	------	------	------	------

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
------	-------------	---------------------------------	------------	------------	----------	-------	----------------------	-----------------	----------------------	----------------------	-------

## Actions, Warrants, droits

(EUR) 16,250,318.35 16,250,318.35 0.00 0.00 26,565.94

## Parts d'OPC

## OPC

## DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2109787551	AMUNDI IDX MSCI EM			35,975.	50.08000	1,801,628.00	1,801,628.00	0.00	0.00	2,196.95
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518615981	DPAM L BD EHYST JC			50.	24642.48000	1,232,124.00	1,232,124.00	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518616955	DPAM L BD EM SUS J			65.	27644.99000	1,796,924.35	1,796,924.35	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518615049	DPAM L BD GOVS JC			220.	0.00000	5,358,421.20	5,358,421.20	0.00	0.00	0.00
EUR	EXCO	OPE									
EUR	LU1515112446	DPAM L BD GOV GLB JC			545.	0.00000	13,025,718.05	13,025,718.05	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1996436652	DPAM L BDS CLIM TR J			268.	0.00000	5,798,908.78	5,798,908.78	0.00	0.00	0.00
EUR	EXCO	OPE									
EUR	LU1515108253	DPAM L BDS CORP J			2,110.	0.00000	53,990,279.10	53,990,279.10	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2463508254	DPAM L BDS EMCS J			90.	25000.00000	2,250,000.00	2,250,000.00	0.00	0.00	0.00
EUR	EXCO	OPE									
EUR	LU1514876454	DPAM L CONV EUR F			1,340.	0.00000	6,929,086.40	6,929,086.40	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1518615551	DPAM L EQ CONV RESEA			125.	29259.61000	3,657,451.25	3,657,451.25	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU1531778485	DPAM L EQ EU BEH V J			890.	0.00000	22,068,035.55	22,068,035.55	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2098853448	DPAML BD GOVT SUS J			110.	21493.21000	2,364,253.10	2,364,253.10	0.00	0.00	0.00
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	LU2393945071	DPAML EQ EMELI J C			180.	0.00000	4,143,468.60	4,143,468.60	0.00	0.00	10,358.10
EUR	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	FRO01400BE23	DPWM STRAT ACTIONS			36.	0.00000	3,855,276.56	3,855,276.56	0.00	0.00	150.00

## DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USD	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU199724525X	AGIF CH A-SHAR ITC			2,895.	0.00000	3,763,836.40	3,763,836.40	0.00	0.00	149.82
USD	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU1997245920	AGIF CHINA A-SHARES			4,262.904	0.00000	5,213,271.70	5,213,271.70	0.00	0.00	99.90
USD	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00B42NK000	ISHS SP 500 ENERGY			397,000.	0.00000	2,742,787.20	2,742,787.20	0.00	0.00	3,361.79
USD	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	LU0360477805	MSIF US GR ZC			26,500.	93.22852	2,470,555.75	2,470,555.75	0.00	0.00	49.93
USD	AF	ACHAT PART D' OPC									
USD	IE00BDC40F56	POLEN USD-INSTL-D-AC			344,270.	0.00000	4,523,327.27	4,523,327.27	0.00	0.00	148.97

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>OPC</b>											
				(EUR)			146,985,353.26	146,985,353.26	0.00	0.00	16,515.45
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299509388	DPAM B BD EUR ME T J			160.	25021.90000	4,003,504.00	4,003,504.00	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299413391	DPAM B BONDS EUR J			100.	24228.27000	2,422,827.00	2,422,827.00	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6324107950	DPAM B EQ DRAGONS J			66.	0.00000	1,390,777.04	1,390,777.04	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299544732	DPAM B EQ US D S J			266.	0.00000	12,026,771.57	12,026,771.57	0.00	0.00	0.00
	AF	ACHAT PART D' OPC									
EUR	BE6299467934	DPAM B EQ WS J			46.	41826.08000	1,923,999.68	1,923,999.68	0.00	0.00	0.00
<b>OPC Belges</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			21,767,879.29	21,767,879.29	0.00	0.00	0.00
<b>Parts d'OPC</b>											
				(EUR)			168,753,232.55	168,753,232.55	0.00	0.00	16,515.45
<b>Obligations</b>											
<b>Obligations ordinaires</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS2536941656	ABN AMRO 4,25 22-30			1,500,000.	0.00000	1,499,250.00	1,499,250.00	7,160.96	0.00	294.89
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS1890836296	CLOVERIE 1,50 18-28			1,300,000.	89.99700	1,169,961.00	1,169,961.00	213.70	0.00	210.49
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	XS2572996606	COOP RAB 4,00 23-30			3,000,000.	98.69400	2,960,820.00	2,960,820.00	15,780.82	0.00	479.12
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	BE0002218841	FLUXYS 2,75 14-29			1,700,000.	95.30000	1,620,100.00	1,620,100.00	35,734.93	0.00	278.02
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	DE000A3E5XN1	KFW 0,125 22-32			2,600,000.	82.52300	2,145,598.00	2,145,598.00	2,172.60	0.00	356.84
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	BE0002876572	LAMBERT 3,125 22-29			1,500,000.	99.33900	1,490,085.00	1,490,085.00	0.00	0.00	258.51
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US023135CE44	AMAZON 3,00 22-25			1,250,000.	89.85404	1,123,175.46	1,123,175.46	9,617.02	0.00	203.47
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US037833EB24	APPLE INC 0,70 21-26			2,400,000.	88.51195	2,124,286.88	2,124,286.88	4,207.18	0.00	353.33
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	USN2557FFL33	DEUT TEL 4,375 18-28			2,000,000.	92.40908	1,848,181.69	1,848,181.69	39,643.03	0.00	312.32

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912810SR05	US TREA 1,125 20-40			10,100,000.	0.00000	6,210,417.20	6,210,417.20	51,654.87	0.00	1,001.56
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			2,600,000.	96.21425	2,501,570.60	2,501,570.60	4,882.49	0.00	410.39
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912828Y792	US TREAS 2,875 18-25			7,500,000.	90.51448	6,788,586.12	6,788,586.12	33,726.60	0.00	1,053.10
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US912810TJ79	US TREAS 3,00 22-52			3,900,000.	0.00000	3,580,673.46	3,580,673.46	9,510.33	0.00	607.11
<b>Obligations ordinaires</b>											
				(EUR)			35,062,705.41	35,062,705.41	214,304.52	0.00	5,819.16
<b>Floating Rate Notes</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	FRO013398070	BNPP FRN 19-27			2,500,000.	94.32050	2,358,012.50	2,358,012.50	10,188.36	0.00	388.70
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
EUR	CH1236363391	UBS GRP FRN 23-31			1,300,000.	99.63400	1,295,242.00	1,295,242.00	0.00	0.00	229.29
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	ABML	ACHAT OBLIG (MKT)									
USD	US46647PBK12	JPMORGAN FRN 20-26			2,000,000.	88.31540	1,766,307.90	1,766,307.90	5,596.54	0.00	300.05
<b>Floating Rate Notes</b>											
				(EUR)			5,419,562.40	5,419,562.40	15,784.90	0.00	918.04
<b>Obligations</b>											
				(EUR)			40,482,267.81	40,482,267.81	230,089.41	0.00	6,737.20
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
<b>Commercial Paper</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633644315X	AEDIFICA SA 310822			1,900,000.	0.00000	1,899,934.55	1,899,934.55	0.00	0.00	70.00
EUR	BE633684024X	AEDIFICA SA 311022			1,900,000.	99.91450	1,898,375.58	1,898,375.58	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633878428X	AEDIFICA SA 301122			1,900,000.	99.88073	1,897,733.79	1,897,733.79	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633945621X	AEDIFICA SA 280223			3,100,000.	99.43966	3,082,629.40	3,082,629.40	0.00	0.00	35.00
EUR	BE634198225X	AEDIFICA SA 310523			3,100,000.	99.23967	3,076,429.77	3,076,429.77	0.00	0.00	35.00
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633176893X	WAREHOUSES 141122			2,000,000.	99.88130	1,997,626.00	1,997,626.00	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633722016X	WAREHOUSES 111022			2,000,000.	99.87359	1,997,471.70	1,997,471.70	0.00	0.00	35.00
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633750813X	WAREHOUSES 280223			2,400,000.	99.43966	2,386,551.79	2,386,551.79	0.00	0.00	35.00
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633645426X	WAREHOUSES 311022			2,400,000.	99.89150	2,397,395.90	2,397,395.90	0.00	0.00	35.00
EUR	BE633829423X	WAREHOUSES 301122			2,400,000.	99.86410	2,396,738.45	2,396,738.45	0.00	0.00	35.00
	ABL	ACHAT OBLIG (LIN)									
EUR	BE633435359X	XIOR STUDENT 060722			1,200,000.	99.96210	1,199,545.18	1,199,545.18	0.00	0.00	35.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	EUR	BE633654116X XIOR STUDENT 060922			1,200,000.	99.97417	1,199,690.08	1,199,690.08	0.00	0.00	35.00
		<b>Commercial Paper</b>		(EUR)			25,430,122.19	25,430,122.19	0.00	0.00	455.00
		<b>Instruments du marché monétaire</b>		(EUR)			25,430,122.19	25,430,122.19	0.00	0.00	455.00
		<b>Futures et options</b>									
		<b>Options</b>									
		<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>									
		OLO OPTION OUVERT ACHAT									
	EUR	490673 ES50/181122/PUT/3600			300.	144.40000	433,200.00	433,200.00	0.00	0.00	900.00
	EUR	497435 ES50/210423/PUT/3600			490.	961.99388	471,377.00	471,377.00	0.00	0.00	1,470.00
	EUR	503058 ES50/0523/PUT /4,100			450.	120.40000	541,800.00	541,800.00	0.00	0.00	1,350.00
		OSO OPTION OUVERT VENTE									
	EUR	490670 ES50/1122/PUT /3,200			300.	55.10000	165,300.00	-165,300.00	0.00	0.00	900.00
	EUR	503057 ES50/0523/PUT /3,700			450.	39.60000	178,200.00	-178,200.00	0.00	0.00	1,350.00
		<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>									
		OLO OPTION OUVERT ACHAT									
	USD	482672 S&P/150722/PUT/4450			42.	17319.49429	727,418.76	727,418.76	0.00	0.00	249.58
		OSO OPTION OUVERT VENTE									
	USD	482673 S&P/150722/PUT/4000			42.	7448.09190	312,819.86	-312,819.86	0.00	0.00	249.58
		<b>Options</b>		(EUR)			2,830,115.62	1,517,475.90	0.00	0.00	6,469.15
		<b>Futures et options</b>		(EUR)			2,830,115.62	1,517,475.90	0.00	0.00	6,469.15
		<b>TOTAL ACHATS :</b>		(EUR)			253,746,056.52	252,433,416.80	230,089.41	0.00	56,742.75

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
------	----------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

## Actions, Warrants, droits

## Actions

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CHF	CH0012138605	ADECCO-NOM-NEW-			-50,000.	0.00000	-1,648,753.58	-2,189,799.99	0.00	-541,046.41	2,153.65
-----	--------------	-----------------	--	--	----------	---------	---------------	---------------	------	-------------	----------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL			-2,895.	0.00000	-884,585.06	-829,178.85	0.00	55,406.21	1,131.50
-----	--------------	-------------------	--	--	---------	---------	-------------	-------------	------	-----------	----------

EUR	DE0007236101	SIEMENS-NOM-			-3,755.	128.77009	-483,531.68	-380,657.26	0.00	102,874.42	615.24
-----	--------------	--------------	--	--	---------	-----------	-------------	-------------	------	------------	--------

EUR	NL0015000109	STELLANTIS N.V.			-59,000.	13.11668	-773,884.06	-865,935.45	0.00	-92,051.39	963.66
-----	--------------	-----------------	--	--	----------	----------	-------------	-------------	------	------------	--------

EUR	FR0000120271	TOTALENERGIES SE			-20,500.	55.71000	-1,142,055.00	-791,404.59	0.00	350,650.41	1,405.47
-----	--------------	------------------	--	--	----------	----------	---------------	-------------	------	------------	----------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GBP	GB0009895292	ASTRAZENECA			-9,030.	132.40719	-1,195,636.96	-663,082.06	0.00	532,554.90	1,470.99
-----	--------------	-------------	--	--	---------	-----------	---------------	-------------	------	------------	----------

GBP	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC			-12,777.	40.70066	-520,032.38	-601,796.72	0.00	-81,764.34	659.04
-----	--------------	--------------	--	--	----------	----------	-------------	-------------	------	------------	--------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USD	EXCO 291480	ALPHABET INC -C-			-815.	0.00000	-765,195.39	-765,195.39	0.00	0.00	0.00
-----	-------------	------------------	--	--	-------	---------	-------------	-------------	------	------	------

USD	EXCO 36483	AMAZON COM			-2,279.	0.00000	-5,665,317.52	-5,665,317.52	0.00	0.00	0.00
-----	------------	------------	--	--	---------	---------	---------------	---------------	------	------	------

USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			-14,115.	138.72878	-1,958,156.71	-1,754,408.88	0.00	203,747.83	2,429.65
-----	--------------	--------------------	--	--	----------	-----------	---------------	---------------	------	------------	----------

USD	US58933Y1055	MERCK AND CO INC			-15,502.	87.56283	-1,357,398.95	-1,089,061.49	0.00	268,337.46	1,694.83
-----	--------------	------------------	--	--	----------	----------	---------------	---------------	------	------------	----------

<b>Actions</b>							(EUR)	-16,394,547.29	-15,595,838.20	0.00	798,709.09	12,524.03
----------------	--	--	--	--	--	--	-------	----------------	----------------	------	------------	-----------

## Actions Belges

## VMOB

DEVISE VALEUR : EUR EURO

EUR	BE0003470755	SOLVAY			-5,315.	106.58852	-566,518.01	-442,281.90	0.00	124,236.11	714.82
-----	--------------	--------	--	--	---------	-----------	-------------	-------------	------	------------	--------

## Actions Belges

## VMOB

							(EUR)	-566,518.01	-442,281.90	0.00	124,236.11	714.82
--	--	--	--	--	--	--	-------	-------------	-------------	------	------------	--------

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS	
<b>Droits</b>												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
EXCO OPE												
EUR	487041	L AIR LIQUIDE BONUS			-15,530.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Droits</b>												
(EUR)												
							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Actions, Warrants, droits</b>												
							(EUR)	-16,961,065.30	-16,038,120.10	0.00	922,945.20	13,238.85
<b>Parts d'OPC</b>												
<b>OPC</b>												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	FRO050000902	AMUNDI ULTRA SH TERM			-1.	9917910.18770	-9,917,910.19	-10,129,273.60	0.00	-211,363.41	50.00	
EXCO OPE												
EUR	347001	DEGROOF PET FR CC SI			-1,340.	5170.96000	-6,929,086.40	-6,929,086.40	0.00	0.00	0.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	331857	DPAM BL C EUR JC			-160.	24836.25000	-3,973,800.00	-4,094,049.60	0.00	-120,249.60	0.00	
EXCO OPE												
EUR	331857	DPAM BL C EUR JC			-2,110.	0.00000	-53,990,279.10	-53,990,279.10	0.00	0.00	0.00	
EXCO OPE												
EUR	332259	DPAM BL GOV GLB JC			-545.	23900.40009	-13,025,718.05	-13,025,718.05	0.00	0.00	0.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	LU1518616955	DPAM L BD EM SUS J			-234.	0.00000	-6,259,071.31	-6,079,361.95	0.00	179,709.36	0.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	LU1518617250	DPAM L BDS CORP HY J			-100.	0.00000	-2,626,899.50	-2,609,160.46	0.00	17,739.04	0.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	LU1514876454	DPAM L CONV EUR F			-1,340.	0.00000	-6,441,987.40	-6,929,086.40	0.00	-487,099.00	0.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	LU1518615551	DPAM L EQ CONV RESEA			-40.	32184.39000	-1,287,375.60	-1,016,949.71	0.00	270,425.89	0.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	LU2393945071	DPAML EQ EMELI J C			-47.	20114.21000	-945,367.87	-1,164,118.85	0.00	-218,750.98	2,363.63	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	LU169421463X	N1 LOW D EUR BD BIC			-140,000.	0.00000	-14,152,185.60	-14,564,200.00	0.00	-412,014.40	100.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	FRO010885236	OSTRUM SRI MONEY PL			-110.	102109.76000	-11,232,073.60	-11,307,806.07	0.00	-75,732.47	50.00	
DF VENTE PART D' OPC												
EUR	LU1518582280	SELECT EQ EMG MLTI			-115.	0.00000	-11,900,999.14	-10,594,625.96	0.00	1,306,373.18	0.00	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
DF VENTE PART D' OPC												
USD	LU097988188X	ABN AMRO PZENA US			-58,970.	0.00000	-7,022,300.34	-6,548,063.57	0.00	474,236.77	198.85	
DF VENTE PART D' OPC												
USD	LU199724525X	AGIF CH A-SHAR ITC			-2,895.	1182.67524	-3,423,844.83	-3,763,836.40	0.00	-339,991.57	49.89	

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00B42NK000	ISHS SP 500 ENERGY			-292,000.	0.00000	-2,370,675.10	-1,788,464.35	0.00	582,210.75	2,914.54
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	LU0360477805	MSIF US GR ZC			-11,421.	106.91544	-1,221,081.30	-1,341,102.03	0.00	-120,020.73	49.75
	DF	VENTE PART D' OPC									
USD	IE00BDC40F56	POLEN USD-INSTL-D-AC			-185,000.	13.00988	-2,406,828.08	-2,259,655.47	0.00	147,172.61	50.29
	<b>OPC</b>										
				(EUR)			-159,127,483.41	-158,134,837.97	0.00	992,645.44	5,826.94
	<b>OPC Belges</b>										
	<b>VMOB</b>										
	<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6324107950	DPAM B EQ DRAGONS J			-101.	18210.44000	-1,839,254.44	-2,605,760.55	0.00	-766,506.11	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299523520	DPAM B EQ EMU B VL J			-1,005.685	0.00000	-30,075,885.20	-25,620,772.56	0.00	4,455,112.64	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299488179	DPAM B EQ ESCS J			-318.	0.00000	-9,282,494.81	-8,341,358.18	0.00	941,136.63	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299439651	DPAM B EQ EUROLAND J			-108.991	0.00000	-3,969,091.46	-2,795,481.71	0.00	1,173,609.75	0.00
EUR	BE6299450765	DPAM B EQ EU DIV J			-217.	0.00000	-5,996,953.61	-5,712,908.76	0.00	284,044.85	0.00
EUR	BE6299492213	DPAM B EQ EUR SUS J			-196.	0.00000	-7,227,961.24	-6,339,591.68	0.00	888,369.56	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299540698	DPAM B EQ US BEH V J			-297.	0.00000	-11,762,809.53	-7,906,883.50	0.00	3,855,926.03	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6299467934	DPAM B EQ WS J			-133.	0.00000	-5,577,310.17	-3,908,582.44	0.00	1,668,727.73	0.00
	DF	VENTE PART D' OPC									
EUR	BE6317170452	DPAM EQ US ESG LD J			-48.	0.00000	-6,105,268.75	-4,478,088.66	0.00	1,627,180.09	6,105.19
	<b>OPC Belges</b>										
	<b>VMOB</b>										
				(EUR)			-81,837,029.21	-67,709,428.04	0.00	14,127,601.17	6,105.19
	<b>Parts d'OPC</b>										
				(EUR)			-240,964,512.62	-225,844,266.01	0.00	15,120,246.61	11,932.13
	<b>Obligations</b>										
	<b>Obligations ordinaires</b>										
	<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	XS182250627X	BECTON 1,401 18-23			-1,500,000.	99.54300	-1,493,145.00	-1,511,782.50	13,069.60	-18,637.50	258.97
	RBML	REMB OBLIG (MKT)									
EUR	XS182324671X	BMW 0,50 18-22			-2,500,000.	100.00000	-2,500,000.00	-2,512,427.50	0.00	-12,427.50	35.00
	DBML	VENTE OBLIG (MKT)									
EUR	XS1962554785	CIE ST G 0,625 19-24			-1,300,000.	96.86440	-1,259,237.20	-1,294,969.00	7,917.04	-39,285.83	223.89

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
		DBML									
EUR	XS1956955980	COOP RAB 0,625 19-24			-3,000,000.	97.11060	-2,913,318.00	-3,000,165.00	2,354.25	-89,201.25	472.00
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	BE000242092X	EANDIS 2,75 12-22			-1,600,000.	100.00000	-1,599,965.00	-1,692,220.00	0.00	-92,255.00	0.00
		DBML									
EUR	XS1401174633	HEINEKEN 1,00 16-26			-1,000,000.	93.01910	-930,191.00	-1,059,900.00	3,972.60	-129,709.00	174.53
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	DE000A2YN2U2	HOCHTIEF 0,5 19-27			-2,510,000.	79.94880	-2,006,714.88	-2,491,425.00	16,743.03	-490,897.40	336.01
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	XS131423845X	IREN 2,75 15-22			-250,000.	100.00000	-250,000.00	-248,495.00	1,505.00	0.00	35.00
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	IT000527744X	ITALY 0,90 17-22			-10,000,000.	100.00000	-10,000,000.00	-10,019,800.00	0.00	-19,800.00	35.00
		DBML									
EUR	IT0005365165	ITALY 3,00 19-29			-3,000,000.	100.45180	-3,013,554.00	-3,475,504.80	41,519.40	-461,950.80	487.03
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	IT000524478X	ITALY BTP 1,20 17-22			-2,500,000.	100.00000	-2,500,000.00	-2,588,175.00	0.00	-88,175.00	35.00
		DBML									
EUR	FR001340534X	LVMH 0,125 19-23			-1,500,000.	99.35690	-1,490,353.50	-1,496,900.00	5,760.53	-11,228.26	258.55
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	FR001340534X	LVMH 0,125 19-23			-1,500,000.	100.00000	-1,500,000.00	-1,496,900.00	1,750.00	1,350.00	35.00
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	XS196067809X	MEDTRON 0,375 19-23			-2,500,000.	100.00000	-2,500,000.00	-2,493,513.60	6,486.40	0.00	35.00
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	FR0012173862	PERNOD 2,125 14-24			-1,300,000.	98.65500	-1,282,515.00	-1,396,200.00	0.00	-113,685.00	227.38
		DBML									
		<b>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</b>									
NOK	NO001066459X	OSLO KOM 3,60 12-22			-15,000,000.	9.61478	-1,442,217.55	-1,950,098.37	0.00	-507,880.82	0.00
		REMB OBLIG (MKT)									
		<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>									
USD	US91282CFF32	US TREA 2,75 22-32			-1,355,000.	87.18769	-1,181,393.16	-1,303,703.14	16,671.20	-124,263.48	212.17
		DBML									
USD	US91282CDV00	US TREAS 0,875 22-24			-7,500,000.	96.44544	-7,233,407.97	-6,646,490.70	62,623.57	541,635.24	1,119.80
		<b>Obligations ordinaires</b>									
				(EUR)			-45,096,012.26	-46,678,669.61	180,372.62	-1,656,411.60	3,980.33
		<b>Floating Rate Notes</b>									
		<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>									
EUR	BE000222692X	BEFIMMO FRN 15-22			-1,500,000.	99.99767	-1,499,965.00	-1,500,000.00	0.00	-35.00	0.00
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	XS178727800X	CREDIT AGR FRN 18-23			-1,900,000.	100.00000	-1,900,000.00	-1,917,309.00	0.00	-17,309.00	35.00
		REMB OBLIG (MKT)									
EUR	BE000228150X	KBC GROUP FRN 17-22			-2,500,000.	100.00000	-2,500,000.00	-2,518,489.45	0.00	-18,489.45	35.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Floating Rate Notes</b>											
				(EUR)			-5,899,965.00	-5,935,798.45	0.00	-35,833.45	70.00
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
DEUISE VALEUR : USD DOLLAR US											
	USD	JE00B588CD74 WISDOMTREE PHYS SWIS			-102,500.	0.00000	-17,658,024.27	-14,072,989.12	0.00	3,585,035.15	21,294.84
<b>Produit Structure</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-17,658,024.27	-14,072,989.12	0.00	3,585,035.15	21,294.84
<b>Obligation indexee</b>											
<b>VMOB</b>											
DEUISE VALEUR : EUR EURO											
	EUR	IT0005174906 ITALY 0,40 16-24			-1,150,000.	102.51057	-1,178,871.53	-1,161,632.64	972.38	17,162.12	211.83
<b>Obligation indexee</b>											
<b>VMOB</b>											
				(EUR)			-1,178,871.53	-1,161,632.64	972.38	17,162.12	211.83
<b>Obligations</b>											
				(EUR)			-69,832,873.06	-67,849,089.82	181,345.00	1,909,952.22	25,557.00
<b>Instruments du marché monétaire</b>											
<b>Commercial Paper</b>											
DEUISE VALEUR : EUR EURO											
	EUR	BE633242672X AEDIFICA SA 300622			-700,000.	100.00000	-700,000.00	-700,265.52	0.00	-265.52	0.00
	EUR	BE633644315X AEDIFICA SA 310822			-1,900,000.	100.00000	-1,900,000.00	-1,899,934.55	65.45	0.00	35.00
	EUR	BE633684024X AEDIFICA SA 311022			-1,900,000.	100.00000	-1,900,000.00	-1,898,375.58	1,624.42	0.00	35.00
	EUR	BE633878428X AEDIFICA SA 301122			-1,900,000.	100.00000	-1,899,965.00	-1,897,733.79	2,266.21	-35.00	0.00
	EUR	BE633945621X AEDIFICA SA 280223			-3,100,000.	100.00000	-3,100,000.00	-3,082,629.40	17,370.60	0.00	35.00
	EUR	BE633176893X WAREHOUSES 141122			-2,000,000.	100.00000	-2,000,000.00	-1,997,626.00	2,374.00	0.00	35.00
	EUR	BE63326336X WAREHOUSES 110822			-2,000,000.	100.00000	-2,000,000.00	-1,998,563.08	1,436.92	0.00	35.00
	EUR	BE633722016X WAREHOUSES 111022			-2,000,000.	100.00000	-2,000,000.00	-1,997,471.70	2,528.30	0.00	35.00
	EUR	BE633419797X WAREHOUSES 290922			-2,000,000.	100.00000	-2,000,000.00	-1,997,876.04	2,123.96	0.00	35.00
	EUR	BE633750813X WAREHOUSES 280223			-2,400,000.	100.00000	-2,400,000.00	-2,386,551.79	13,448.21	0.00	35.00
	EUR	BE633645426X WAREHOUSES 311022			-2,400,000.	100.00000	-2,400,000.00	-2,397,395.90	2,604.10	0.00	35.00
	EUR	BE633829423X WAREHOUSES 301122			-2,400,000.	100.00000	-2,399,965.00	-2,396,738.45	3,261.55	-35.00	0.00
	EUR	BE633435359X XIOR STUDENT 060722			-1,200,000.	100.00000	-1,200,000.00	-1,199,545.18	454.82	0.00	0.00

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVI ENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	EUR	BE633654116X XIOR STUDENT 060922			-1,200,000.	100.00000	-1,200,000.00	-1,199,690.08	309.92	0.00	35.00
		<b>Commercial Paper</b>									
				(EUR)			-27,099,930.00	-27,050,397.06	49,868.46	-335.52	350.00
		<b>Instruments du marché monétaire</b>									
				(EUR)			-27,099,930.00	-27,050,397.06	49,868.46	-335.52	350.00
		<b>Futures et options</b>									
		<b>Options</b>									
		<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>									
		MLO OPTION EXPIRAT ACHAT									
EUR	490673	ES50/181122/PUT/3600			-300.	0.00000	0.00	-433,200.00	0.00	-433,200.00	0.00
		MSO OPTION EXPIRAT VENTE									
EUR	490670	ES50/1122/PUT /3,200			-300.	0.00000	0.00	165,300.00	0.00	165,300.00	0.00
		<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>									
		CLO OPTION CLOT ACHAT FI									
USD	482672	S&P/150722/PUT/4450			-42.	48274.62476	-2,027,534.24	-727,418.76	0.00	1,300,115.48	257.03
		CSO OPTION CLOT VENTE FI									
USD	482673	S&P/150722/PUT/4000			-42.	19097.73952	-802,105.06	312,819.86	0.00	-489,285.20	257.03
		<b>Options</b>									
				(EUR)			-2,829,639.30	-682,498.90	0.00	542,930.28	514.06
		<b>Futures et options</b>									
				(EUR)			-2,829,639.30	-682,498.90	0.00	542,930.28	514.06
		<b>TOTAL VENTES :</b>									
				(EUR)			-357,688,020.28	-337,464,371.89	231,213.46	18,495,738.79	51,592.05

Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 23230 DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/04/22 AU 31/03/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

TRANS PORT	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
---------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

<b>PORTEFEUILLE : DP GLOBAL STRATEGY L MEDIUM LOW (23230 )</b>										
			(EUR)			-103,941,963.76	-85,030,955.09	461,302.87	18,495,738.79	108,334.79