



## DP Global Strategy L

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

Rapport semestriel non audité  
au 30 septembre 2023

R.C.S. Luxembourg B 24.822

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
Environnement économique.....	8
Etat combiné du patrimoine au 30 septembre 2023 .....	10
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 avril 2023 au 30 septembre 2023 .....	11
Etat du patrimoine au 30 septembre 2023 .....	12
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 avril 2023 au 30 septembre 2023 .....	16
Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023 .....	20
Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 septembre 2023 .....	35
Répartition économique du portefeuille-titres au 30 septembre 2023 .....	37
Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 septembre 2023.....	40
Changements intervenus dans le nombre d'actions .....	41
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action .....	43
Notes aux états financiers au 30 septembre 2023.....	45
Informations supplémentaires au 30 septembre 2023.....	53

# 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

# 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 30 septembre 2023, les compartiments suivants sont disponibles pour les investisseurs :

- 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 30 septembre 2023, les classes suivantes sont offertes aux investisseurs :

- 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 ;
  - C1 : actions de capitalisation qui, en principe, ne confèrent pas à leur détenteur le droit de toucher un dividende et réservées exclusivement aux investisseurs clients du groupe Degroof Petercam (à l'exclusion des clients de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.) investissant au sein de la SICAV via un compte ouvert et actif auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui respectent les minima de détention définis au prospectus. ;
  - C2 : actions de capitalisation qui, en principe, ne confèrent pas à leur détenteur le droit de toucher un dividende et réservées exclusivement :
    - (i) soit aux investisseurs clients du groupe Degroof Petercam (à l'exclusion des clients de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.) investissant au sein de la SICAV via un compte ouvert et actif auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui respectent les minima de détention définis au prospectus.
    - (ii) soit aux investisseurs clients du groupe Degroof Petercam (à l'exclusion des clients de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.) investissant au sein de la SICAV via un compte ouvert et actif auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui appartiennent à une même communauté d'intérêt familial telle que définie ci-dessous et qui respectent les minima de détention définis au prospectus.
    - (iii) soit à des compagnies d'assurances qui (1) agissent pour des clients courtés par une entité de courtage du groupe Degroof Petercam ou qui, en l'absence de courtage de la part d'une entité de courtage du groupe, proposent une solution développée en partenariat avec le groupe Degroof Petercam et pour laquelle il aura préalablement été convenu avec l'assureur de donner accès aux parts C2 (2) qui sont déposés sur un ou plusieurs comptes ouverts et actifs auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam et (3) qui apportent la preuve de ces deux conditions d'éligibilité auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui la communiquera à la SICAV.
- ;
-

# DP Global Strategy L

## Informations générales de la SICAV

---

- D1 : actions de distribution qui, en principe, confèrent à leur détenteur le droit de recevoir un dividende, tel que décrit dans les statuts de la SICAV et réservées exclusivement aux investisseurs clients du groupe Degroof Petercam (à l'exclusion des clients de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.) investissant au sein de la SICAV via un compte ouvert et actif auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui respectent les minima de détention définis au prospectus ;

- D2 : actions de distribution qui, en principe, confèrent à leur détenteur le droit de recevoir un dividende, tel que décrit dans les statuts de la SICAV et réservées exclusivement :

(i) soit aux investisseurs clients du groupe Degroof Petercam (à l'exclusion des clients de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.) investissant au sein de la SICAV via un compte ouvert et actif auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui respectent les minima de détention définis au prospectus.

(ii) soit aux investisseurs clients du groupe Degroof Petercam (à l'exclusion des clients de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.) investissant au sein de la SICAV via un compte ouvert et actif auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui appartiennent à une même communauté d'intérêt familial telle que définie ci-dessous et qui respectent les minima de détention définis au prospectus.

(iii) soit à des compagnies d'assurances qui (1) agissent pour des clients courtés par une entité de courtage du groupe Degroof Petercam ou qui, en l'absence de courtage de la part d'une entité de courtage du groupe, proposent une solution développée en partenariat avec le groupe Degroof Petercam et pour laquelle il aura préalablement été convenu avec l'assureur de donner accès aux parts D2 (2) qui sont déposés sur un ou plusieurs comptes ouverts et actifs auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam et (3) qui apportent la preuve de ces deux conditions d'éligibilité auprès d'une entité du groupe Degroof Petercam qui la communiquera à la SICAV.

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

## Environnement économique

---

Durant la période sous revue, le cours des actions mondiales mesuré en euro a progressé de l'ordre de 4 %. Les actions américaines (+ 7 %) et les actions japonaises (+ 6 %) ont devancé les autres régions du monde, dont les actions européennes et émergentes qui toutes deux ont légèrement baissé. Les actions technologiques américaines ont été les gagnantes, leur cours bondissant de 11 % en euro. Les taux d'intérêts à long terme ont augmenté, aussi bien en zone euro qu'aux Etats-Unis. Le rendement des obligations d'état américain à 10 ans est passé de 3,46 % à 4,57 % pour atteindre son plus haut niveau depuis 2007. Durant le 2ème trimestre de l'année, le cours du dollar a peu évolué par rapport à l'euro. Toutefois, au 3ème trimestre, le dollar s'est renforcé, augmentant de valeur par rapport à la plupart des grandes devises. L'indice dollar « DXY » a ainsi terminé le 3ème trimestre en hausse de 3,2 %. Le prix du pétrole est resté confiné dans une bande restreinte durant la première partie de la période. A partir de juillet, le prix du baril a commencé à augmenter, franchissant la barre des 90 dollars le baril en septembre sur fond d'inquiétudes persistantes quant à l'insuffisance de l'offre. Le pétrole brut WTI a ainsi progressé de 28,5 % au 3ème trimestre 2023.

### Etats-Unis

L'économie américaine a bien résisté durant la période, et ce, malgré les prévisions plus pessimistes du début d'année et la forte hausse des taux d'intérêts. La croissance du PIB pour le 1er et 2ème trimestre 2023 a dépassé les 2 % en annualisé, entre autres grâce aux dépenses des consommateurs. Les indicateurs de confiance du secteur manufacturier ont rebondi. Toutefois, ces derniers signalaient toujours une contraction de l'activité de ce secteur. Pendant ce temps, la situation sur le marché du travail américain a continué de montrer des signes de normalisation. Les créations d'emplois et la croissance des salaires ont ralenti, alors que le nombre de postes à pourvoir était en diminution. L'inflation américaine montrait des signes décisifs de ralentissement. L'inflation générale a baissé de 4,9 % en mars à 3,7 % en septembre, tandis que l'inflation de base est passée de 5,6 % à 4,1 % au cours de la même période. La Fed a temporairement mis en veille son cycle de hausse des taux en juin, avant d'augmenter ses taux à nouveau en juillet. En septembre, la Fed a décidé de maintenir ses taux inchangés, comme prévu. Il semble que le mantra de la Fed "plus haut pour plus longtemps" soit de plus en plus accepté, ce qui s'est manifesté dans la projection médiane des membres de la Fed de septembre.

### Zone euro

Durant la période sous revue, les indicateurs avancés se sont à nouveau dégradés, signalant une contraction de l'activité en zone euro. L'indicateur PMI manufacturier s'est stabilisé à un bas niveau, tandis que l'indice de confiance du secteur des services est repassé sous la barre des 50. Malgré le fort ralentissement économique, le marché du travail s'est montré résilient. Le taux de chômage s'est maintenu à un niveau historique faible. Cela étant dit, les intentions d'embauche ont quelque peu reculé, mais restaient toutefois en ligne avec une croissance continue de l'emploi. Quant à l'inflation, elle a reculé pour atteindre 4,3 % en septembre. L'inflation de base a finalement atteint un point d'inflexion en avril et a perdu 1 % de mars à septembre. La Banque Centrale européenne a continué d'augmenter ses taux directeurs durant la période. En septembre, le taux de dépôt atteignait 4 %. La présidente de la BCE, Mme Lagarde, a refusé de dire que les taux avaient atteint leur maximum, mais elle a admis que l'attention devrait désormais se porter sur la durée de la politique restrictive des taux. Les prévisions de croissance économique de la BCE ont fait l'objet d'importantes révisions à la baisse en septembre.



# DP Global Strategy L

## Environnement économique

---

### Japon

La croissance économique du Japon s'est maintenue au-dessus du potentiel de croissance économique au 2ème trimestre, et les indicateurs avancés continuaient de pointer dans cette direction pour le 3ème trimestre 2023. Au 2ème trimestre, la croissance économique s'établissait à 1,7 % en glissement annuel. Au cours de la période, le rendement des obligations d'état à 10 ans a augmenté, passant de 0,30 % à 0,77 % en raison à la plus grande flexibilité de la Banque centrale du Japon dans la fixation du taux à 10 ans. Le yen s'est fort déprécié durant la période.

### Marchés émergents

En Chine, après une croissance économique décevante au 2ème trimestre, les indicateurs de confiance des entreprises indiquaient que l'activité rebondissait légèrement en fin de 3ème trimestre. Durant la période sous revue, le gouvernement chinois a pris différentes mesures de soutien visant à redynamiser la croissance économique. L'indicateur de confiance du secteur de la construction a progressé au 3ème trimestre. Cette amélioration semblait être liée à l'augmentation des nouvelles dépenses en infrastructure plutôt qu'à une amélioration notoire du marché de l'immobilier résidentiel. Dans les autres pays émergents, la récession manufacturière perdurait dans les pays de l'Europe émergente, tandis que ce secteur renouait avec l'expansion en Amérique Latine. Certaines banques centrales ont entamé un cycle de baisse de taux en réponse au ralentissement de l'inflation. Ce fût le cas du Brésil et de la Pologne.

Luxembourg, le 16 octobre 2023

# DP Global Strategy L

## Etat combiné du patrimoine au 30 septembre 2023

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	7.685.139.081,37
Avoirs en banque		181.005.644,10
Intérêts à recevoir sur compte courant		468.760,62
Intérêts à recevoir sur obligations		10.872.632,98
Dividendes à recevoir sur actions		741.940,21
Montants à recevoir sur souscriptions		4.173.324,28
Dépôts de garantie sur futures	7	15.394.605,64
Collatéral sur changes à terme	8	25.380.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	1.689.075,08
<b>Total Actif</b>		<b>7.924.865.064,28</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	20.324.325,34
Intérêts débiteurs à payer		3.576,06
Montants à payer sur rachats		10.706.662,20
Pertes non réalisées sur changes à terme	8	24.586.893,98
Montants à payer au broker sur futures		198.045,81
<b>Total Exigible</b>		<b>55.819.503,39</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>7.869.045.560,89</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 avril 2023 au 30 septembre 2023

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	5.123.994,19
Intérêts sur obligations	1f	14.539.358,83
Intérêts créditeurs		1.683.827,05
Récupérations de taxes		3,71
<b>Total Revenus</b>		<b>21.347.183,78</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	35.913.106,88
Commission de banque dépositaire	6	1.027.586,11
Taxe d'abonnement	4	4.673.147,22
Frais d'administration	5	2.698.783,52
Frais et commissions divers		101.113,19
Frais de transactions		1.145.222,53
Intérêts débiteurs		26.623,56
Redevance aux autorités étrangères		20.102,18
<b>Total Charges</b>		<b>45.605.685,19</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-24.258.501,41</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	145.139.715,92
- sur devises		1.631.256,35
- sur changes à terme		-10.133.794,41
- sur futures		-15.380.455,48
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>96.998.220,97</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-92.860.679,75
- sur devises		1.691.887,57
- sur changes à terme		-27.564.950,23
- sur futures		5.525.306,59
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-16.210.214,85</b>
- Souscriptions		162.053.054,27
- Rachats		-486.761.869,81
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-19.486.317,31</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-360.405.347,70</b>
<b>Actif net au début de la période</b>		<b>8.229.450.908,59</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>7.869.045.560,89</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

Etat du patrimoine au 30 septembre 2023

Low		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	538.852.241,36
Avoirs en banque		15.934.778,12
Intérêts à recevoir sur compte courant		43.907,80
Intérêts à recevoir sur obligations		1.029.429,07
Dividendes à recevoir sur actions		26.731,80
Montants à recevoir sur souscriptions		1.316.233,11
Dépôts de garantie sur futures	7	1.354.607,84
Collatéral sur changes à terme	8	2.030.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	114.460,22
<b>Total Actif</b>		<b>560.702.389,32</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	1.393.216,81
Intérêts débiteurs à payer		93,90
Montants à payer sur rachats		70.260,17
Pertes non réalisées sur changes à terme	8	1.800.789,27
Montants à payer au broker sur futures		198.045,81
<b>Total Exigible</b>		<b>3.462.405,96</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>557.239.983,36</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- A		4.384.045,035
- B		2.016.126,724
- C1		488.137,196
- C2		811.393,178
- D1		1.565.510,718
- D2		2.375.394,957
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- A		31,51
- B		87,71
- C1		88,59
- C2		89,57
- D1		31,84
- D2		32,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du patrimoine au 30 septembre 2023

Medium		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	4.809.607.489,45
Avoirs en banque		102.517.845,72
Intérêts à recevoir sur compte courant		272.804,27
Intérêts à recevoir sur obligations		8.027.304,39
Dividendes à recevoir sur actions		468.119,41
Montants à recevoir sur souscriptions		1.870.230,18
Dépôts de garantie sur futures	7	10.592.045,38
Collatéral sur changes à terme	8	18.050.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	1.062.654,03
<b>Total Actif</b>		<b>4.952.468.492,83</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	12.532.797,58
Intérêts débiteurs à payer		2.607,59
Montants à payer sur rachats		7.893.740,45
Pertes non réalisées sur changes à terme	8	17.554.744,10
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>37.983.889,72</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>4.914.484.603,11</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- A		21.227.555,635
- B		10.134.992,674
- C1		4.105.156,444
- C2		6.033.588,017
- D1		10.479.417,107
- D2		12.275.764,659
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- A		52,90
- B		124,73
- C1		126,80
- C2		128,39
- D1		53,77
- D2		54,47

# DP Global Strategy L

## Etat du patrimoine au 30 septembre 2023

High		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	1.259.866.339,55
Avoirs en banque		28.397.562,92
Intérêts à recevoir sur compte courant		74.069,92
Intérêts à recevoir sur obligations		240.370,51
Dividendes à recevoir sur actions		167.392,62
Montants à recevoir sur souscriptions		904.026,64
Dépôts de garantie sur futures	7	1.609.176,81
Collatéral sur changes à terme	8	1.640.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	264.361,42
<b>Total Actif</b>		<b>1.293.163.300,39</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	3.637.476,13
Intérêts débiteurs à payer		758,80
Montants à payer sur rachats		2.638.856,59
Pertes non réalisées sur changes à terme	8	1.683.759,75
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>7.960.851,27</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>1.285.202.449,12</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- A		4.554.590,402
- B		2.813.440,827
- C1		1.361.368,220
- C2		1.850.584,616
- D1		2.492.692,738
- D2		2.259.472,907
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- A		59,46
- B		118,95
- C1		120,92
- C2		122,25
- D1		60,46
- D2		61,15

# DP Global Strategy L

## Etat du patrimoine au 30 septembre 2023

Medium Low		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	1.076.813.011,01
Avoirs en banque		34.155.457,34
Intérêts à recevoir sur compte courant		77.978,63
Intérêts à recevoir sur obligations		1.575.529,01
Dividendes à recevoir sur actions		79.696,38
Montants à recevoir sur souscriptions		82.834,35
Dépôts de garantie sur futures	7	1.838.775,61
Collatéral sur changes à terme	8	3.660.000,00
Taxes et frais payés d'avance	4	247.599,41
<b>Total Actif</b>		<b>1.118.530.881,74</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	2.760.834,82
Intérêts débiteurs à payer		115,77
Montants à payer sur rachats		103.804,99
Pertes non réalisées sur changes à terme	8	3.547.600,86
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>6.412.356,44</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>1.112.118.525,30</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- A		4.573.232,842
- B		4.099.806,740
- C1		1.502.900,414
- C2		2.072.849,465
- D1		2.007.872,980
- D2		2.200.891,760
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- A		64,03
- B		70,34
- C1		71,22
- C2		72,01
- D1		64,86
- D2		65,60

# DP Global Strategy L

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 avril 2023 au 30 septembre 2023

Low		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	211.316,61
Intérêts sur obligations	1f	1.375.127,98
Intérêts créditeurs		146.739,60
Récupérations de taxes		0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>1.733.184,19</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	2.435.421,44
Commission de banque dépositaire	6	73.813,05
Taxe d'abonnement	4	306.223,64
Frais d'administration	5	209.718,53
Frais et commissions divers		8.741,33
Frais de transactions		48.442,67
Intérêts débiteurs		2.504,87
Redevance aux autorités étrangères		4.940,31
<b>Total Charges</b>		<b>3.089.805,84</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-1.356.621,65</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	5.510.791,99
- sur devises		102.996,01
- sur changes à terme		-484.128,92
- sur futures		-1.297.477,63
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>2.475.559,80</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-2.922.488,41
- sur devises		215.346,48
- sur changes à terme		-2.161.808,30
- sur futures		1.735.845,30
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-657.545,13</b>
- Souscriptions		19.993.873,11
- Rachats		-55.157.238,54
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-1.254.898,32</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-37.075.808,88</b>
<b>Actif net au début de la période</b>		<b>594.315.792,24</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>557.239.983,36</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 2023 au 30 septembre 2023

Medium		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	3.123.428,62
Intérêts sur obligations	1f	10.261.711,36
Intérêts créditeurs		960.420,45
Récupérations de taxes		0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>14.345.560,43</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	22.125.102,59
Commission de banque dépositaire	6	638.180,74
Taxe d'abonnement	4	2.956.221,59
Frais d'administration	5	1.657.922,36
Frais et commissions divers		60.937,83
Frais de transactions		693.384,92
Intérêts débiteurs		6.799,72
Redevance aux autorités étrangères		5.053,96
<b>Total Charges</b>		<b>28.143.603,71</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-13.798.043,28</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	91.554.450,85
- sur devises		1.132.172,82
- sur changes à terme		-6.810.886,73
- sur futures		-11.104.193,30
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>60.973.500,36</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-70.289.122,61
- sur devises		986.041,47
- sur changes à terme		-19.482.707,85
- sur futures		2.438.084,12
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-25.374.204,51</b>
- Souscriptions		99.708.458,33
- Rachats		-297.413.539,67
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-12.401.573,46</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-235.480.859,31</b>
<b>Actif net au début de la période</b>		<b>5.149.965.462,42</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>4.914.484.603,11</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 2023 au 30 septembre 2023

High		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	1.225.067,99
Intérêts sur obligations	1f	564.528,69
Intérêts créditeurs		268.574,72
Récupérations de taxes		3,71
<b>Total Revenus</b>		<b>2.058.175,11</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	6.475.566,61
Commission de banque dépositaire	6	168.613,03
Taxe d'abonnement	4	747.300,96
Frais d'administration	5	443.404,67
Frais et commissions divers		16.563,84
Frais de transactions		271.718,31
Intérêts débiteurs		16.708,95
Redevance aux autorités étrangères		5.053,96
<b>Total Charges</b>		<b>8.144.930,33</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-6.086.755,22</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	32.757.932,87
- sur devises		144.621,25
- sur changes à terme		-1.678.777,04
- sur futures		-768.672,57
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>24.368.349,29</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-12.253.448,27
- sur devises		183.376,80
- sur changes à terme		-1.864.894,81
- sur futures		-797.536,89
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>9.635.846,12</b>
- Souscriptions		35.129.646,80
- Rachats		-75.780.052,33
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-2.986.158,18</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-34.000.717,59</b>
<b>Actif net au début de la période</b>		<b>1.319.203.166,71</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>1.285.202.449,12</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 2023 au 30 septembre 2023

Medium Low		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	564.180,97
Intérêts sur obligations	1f	2.337.990,80
Intérêts créditeurs		308.092,28
Récupérations de taxes		0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>3.210.264,05</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	3	4.877.016,24
Commission de banque dépositaire	6	146.979,29
Taxe d'abonnement	4	663.401,03
Frais d'administration	5	387.737,96
Frais et commissions divers		14.870,19
Frais de transactions		131.676,63
Intérêts débiteurs		610,02
Redevance aux autorités étrangères		5.053,95
<b>Total Charges</b>		<b>6.227.345,31</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-3.017.081,26</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	15.316.540,21
- sur devises		251.466,27
- sur changes à terme		-1.160.001,72
- sur futures		-2.210.111,98
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>9.180.811,52</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-7.395.620,46
- sur devises		307.122,82
- sur changes à terme		-4.055.539,27
- sur futures		2.148.914,06
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>185.688,67</b>
- Souscriptions		7.221.076,03
- Rachats		-58.411.039,27
<b>Dividendes payés</b>	10	<b>-2.843.687,35</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-53.847.961,92</b>
<b>Actif net au début de la période</b>		<b>1.165.966.487,22</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>1.112.118.525,30</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 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	8.337	CHF	688.492,05	892.964,10	0,16%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4.618	CHF	1.484.302,00	1.194.133,60	0,21%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>2.172.794,05</b>	<b>2.087.097,70</b>	<b>0,37%</b>
AIR LIQUIDE	5.643	EUR	478.783,46	901.977,12	0,16%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	13.500	EUR	687.839,63	708.885,00	0,13%
ASML HOLDING NV	1.320	EUR	865.472,35	738.012,00	0,13%
BNP PARIBAS S.A.	5.150	EUR	283.086,88	311.214,50	0,06%
ENEL AZ	188.450	EUR	1.399.234,99	1.096.779,00	0,20%
KBC GROUP S.A.	12.520	EUR	870.755,22	740.432,80	0,13%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1.130	EUR	435.892,01	809.532,00	0,15%
SOLVAY & CIE	4.573	EUR	380.537,32	479.479,05	0,09%
TOTAL ENERGIES SE	24.000	EUR	1.129.341,79	1.495.440,00	0,27%
<b>Total EURO</b>			<b>6.530.943,65</b>	<b>7.281.751,47</b>	<b>1,31%</b>
ASTRAZENECA PLC	2.103	GBP	154.421,81	269.166,54	0,05%
DIAGEO PLC	15.827	GBP	652.061,86	553.598,32	0,10%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>806.483,67</b>	<b>822.764,86</b>	<b>0,15%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	10.500	SEK	166.798,14	217.439,69	0,04%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>166.798,14</b>	<b>217.439,69</b>	<b>0,04%</b>
ABBOTT LABORATORIES	9.035	USD	889.544,29	826.483,83	0,15%
ALPHABET INC. -C-	6.780	USD	318.205,68	844.338,13	0,15%
AMAZON.COM INC.	15.985	USD	1.729.301,68	1.919.256,86	0,34%
APPLE INC.	4.800	USD	724.168,53	776.205,90	0,14%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	17.811	USD	541.907,48	888.236,88	0,16%
COMCAST CORP-CLASS A	7.900	USD	233.842,53	330.848,64	0,06%
JPMORGAN CHASE & CO	6.200	USD	525.724,17	849.231,64	0,15%
MICROSOFT CORP.	2.305	USD	416.195,29	687.417,95	0,12%
UNITEDHEALTH	1.300	USD	573.846,14	619.076,27	0,11%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>5.952.735,79</b>	<b>7.741.096,10</b>	<b>1,39%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>15.629.755,30</b>	<b>18.150.149,82</b>	<b>3,26%</b>
<b>Obligations</b>					
ABN AMRO 4,25 22-30	700.000	EUR	699.650,00	685.527,50	0,12%
ABN AMRO BANK 0,875 19-150124	1.500.000	EUR	1.491.195,00	1.486.687,50	0,27%
AEDIFICA 0,75 21-090931	700.000	EUR	699.125,00	500.913,00	0,09%
AHOLD DELHAIZE N.V. 0,875 17-190924	1.500.000	EUR	1.568.820,00	1.456.830,00	0,26%
AMERICAN MEDICAL 1,875 22-080334	2.000.000	EUR	1.635.700,00	1.586.970,00	0,28%
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,125 19-010727	1.800.000	EUR	1.802.809,46	1.640.421,00	0,29%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ARGAN 1,011 21-171126	1.500.000	EUR	1.509.900,00	1.306.372,50	0,23%
ARGENTA SPAARBANK 1,00 20-290127	1.000.000	EUR	995.300,00	887.655,00	0,16%
AROUNDTOWN S.A. 0,00 20-160726	800.000	EUR	785.980,00	646.980,00	0,12%
BECTON DICKINSON 1,90 16-151226	1.000.000	EUR	1.002.600,00	937.840,00	0,17%
BLACKROCK INC. 1,25 15-060525	1.200.000	EUR	1.294.992,00	1.145.454,00	0,21%
BNP PARIBAS S.A. FRN 19-230127	1.300.000	EUR	1.226.166,50	1.228.916,00	0,22%
BPCE S.A. 1,00 19-010425	1.100.000	EUR	1.098.086,00	1.048.173,50	0,19%
BUONI POLIENNALI 0,50 21-150728	2.300.000	EUR	2.312.445,30	1.942.430,50	0,35%
BUREAU VERITAS 1,125 19-180127	1.000.000	EUR	1.033.000,00	901.895,00	0,16%
CIE SAINT GOBAIN 0,625 19-150324	1.000.000	EUR	996.130,00	985.045,00	0,18%
CITIGROUP INC. 0,75 16-261023	1.700.000	EUR	1.709.350,00	1.696.549,00	0,30%
CLOVERIE PLC ZURICH 1,50 18-151228	800.000	EUR	719.976,00	714.724,00	0,13%
COOP RAB 4,00 23-30	2.500.000	EUR	2.467.350,00	2.442.437,50	0,44%
COOP RABO FRN 23-29	500.000	EUR	500.000,00	493.762,50	0,09%
DH EUROPE FINANCE 0,45 19-180328	1.800.000	EUR	1.791.000,00	1.550.745,00	0,28%
ECOLAB INC. 1,00 16-150124	1.700.000	EUR	1.729.149,90	1.684.105,00	0,30%
ERG SpA 1,875 19-110425	1.500.000	EUR	1.587.750,00	1.445.850,00	0,26%
FLUXYS BELGIUM 1,75 17-051027	1.000.000	EUR	1.030.000,00	897.455,00	0,16%
FLUXYS BELGIUM 2,75 14-271129	800.000	EUR	762.400,00	709.252,00	0,13%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	600.000	EUR	600.000,00	529.131,00	0,09%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	1.500.000	EUR	1.519.744,00	1.473.690,00	0,26%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,875 18-190625	1.000.000	EUR	1.016.400,00	963.820,00	0,17%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	500.000	EUR	496.695,00	479.162,50	0,09%
HEINEKEN N.V. 1,00 16-040526	1.000.000	EUR	1.059.900,00	933.955,00	0,17%
ITALY BTP 0,40 16-110424	1.280.000	EUR	1.296.008,04	1.270.992,68	0,23%
ITALY BTP 0,95 21-010337	1.200.000	EUR	1.203.948,00	743.778,00	0,13%
ITALY BTP 3,00 19-010829	6.750.000	EUR	7.833.712,50	6.317.561,25	1,13%
ITALY BTP 3,35 18-010335	1.500.000	EUR	1.824.839,25	1.306.972,50	0,23%
ITALY BTP FRN 16-150528	5.100.000	EUR	6.029.095,66	6.073.056,10	1,09%
KBC GROUP 0,75 21-310531	800.000	EUR	799.600,00	624.412,00	0,11%
KFW 0,125 22-090132	1.400.000	EUR	1.155.322,00	1.076.621,00	0,19%
LA LORRAINE BAKERY 3,00 20-151227	1.152.000	EUR	1.159.129,00	1.070.674,56	0,19%
LA POSTE 0,625 20-211026	1.500.000	EUR	1.497.587,36	1.356.075,00	0,24%
LVMH 0,75 20-070425	500.000	EUR	498.585,00	478.120,00	0,09%
NN BANK N.V. NETHERLDS 0,50 21-210928	1.500.000	EUR	1.255.800,00	1.251.720,00	0,22%
PERNOD RICARD 0,50 19-241027	800.000	EUR	797.688,00	707.640,00	0,13%
PERNOD RICARD 2,125 14-270924	1.000.000	EUR	1.074.000,00	982.440,00	0,18%
PORTUGAL 2,875 15-151025	3.500.000	EUR	3.965.745,00	3.478.265,00	0,62%
SOFINA 1,00 21-230928	1.700.000	EUR	1.686.088,00	1.332.052,00	0,24%
SPAIN KINGDOM 1,85 19-300735	3.000.000	EUR	3.282.129,81	2.394.900,00	0,43%
SPAIN KINGDOM 1,95 16-300426	4.800.000	EUR	5.242.560,00	4.622.808,00	0,83%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 0,65 16-301127	1.200.000	EUR	1.408.311,46	1.437.532,21	0,26%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,80 13-301124	7.900.000	EUR	9.250.607,24	9.773.172,46	1,75%
SYMRISE 1,25 19-291125	1.500.000	EUR	1.490.374,13	1.412.310,00	0,25%
THERMO FISHER 1,75 20-150427	600.000	EUR	599.119,61	558.240,00	0,10%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,50 19-010328	1.500.000	EUR	1.474.500,00	1.296.382,50	0,23%
TMVOLKSWAGEN 4,70 13-111228	1.250.000	EUR	1.246.700,00	1.239.387,50	0,22%
TOTAL ENERGIES 1,491 20-080427	1.800.000	EUR	1.800.000,00	1.664.946,00	0,30%
UBS GRP FRN 23-31	700.000	EUR	697.438,00	677.393,50	0,12%
UCB 1,00 21-300328	800.000	EUR	798.008,00	682.960,00	0,12%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0,875 19-080427	2.000.000	EUR	2.027.724,80	1.795.550,00	0,32%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
VERIZON COMMUNICATIONS INC.1,30 20-180533	800.000	EUR	831.560,00	609.056,00	0,11%
VGP N.V. 1,50 21-080429	800.000	EUR	795.032,40	596.696,00	0,11%
VINCI S.A. 0,00 20-271128	500.000	EUR	502.365,00	415.570,00	0,07%
<b>Total EURO</b>			<b>100.665.192,42</b>	<b>91.650.033,26</b>	<b>16,45%</b>
UK TREAS 3,25 23-33	1.100.000	GBP	1.154.633,25	1.154.232,77	0,21%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>1.154.633,25</b>	<b>1.154.232,77</b>	<b>0,21%</b>
AMAZON 3,00 22-25	670.000	USD	602.022,04	611.568,41	0,11%
APPLE INC 0,70 21-26	1.200.000	USD	1.062.143,44	1.021.544,27	0,18%
DEUT TEL 4,375 18-28	1.000.000	USD	924.090,84	896.628,10	0,16%
JPMORGAN FRN 20-26	1.000.000	USD	883.153,96	886.814,64	0,16%
US TREASURY 0,625 20-150530	500.000	USD	432.962,65	365.591,80	0,07%
US TREASURY 1,125 20-150540	4.800.000	USD	2.959.260,61	2.608.264,47	0,47%
US TREASURY 1,125 21-310828	6.600.000	USD	5.587.361,85	5.279.707,76	0,95%
US TREASURY 2,25 17-150227	10.200.000	USD	9.285.146,98	8.893.764,74	1,60%
US TREASURY 2,75 22-150832	710.000	USD	683.121,20	580.909,09	0,10%
US TREASURY 2,875 18-310725	9.800.000	USD	8.747.484,81	8.894.989,65	1,60%
US TREASURY 3,00 22-150852	2.100.000	USD	1.928.054,95	1.446.074,38	0,26%
US TREASURY -INFLATION LINKED- 0,375 17-150127	6.500.000	USD	6.101.755,04	7.229.033,29	1,30%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	2.500.000	USD	2.210.313,13	2.012.278,63	0,36%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>41.406.871,50</b>	<b>40.727.169,23</b>	<b>7,31%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>143.226.697,17</b>	<b>133.531.435,26</b>	<b>23,96%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>158.856.452,47</b>	<b>151.681.585,08</b>	<b>27,22%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
AMUNDI ULTRA SHORT-TERM BOND SRI -CAP-	1	EUR	13.432.693,59	13.536.329,72	2,43%
DPAM -B- BONDS EUR MEDIUM TERM -J-	1.877	EUR	47.672.111,41	44.826.682,93	8,04%
DPAM -B- EQUIT. JAPAN ESG J	68	EUR	1.700.000,00	1.732.541,40	0,31%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	215	EUR	5.746.763,26	4.007.761,25	0,72%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	134	EUR	3.554.115,75	4.114.495,60	0,74%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	322	EUR	10.480.001,10	12.255.967,22	2,20%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	51	EUR	1.335.100,32	1.470.586,39	0,26%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	76	EUR	2.027.707,20	2.355.600,24	0,42%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	319	EUR	8.607.323,18	12.909.013,30	2,32%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	160	EUR	14.777.602,80	22.728.782,40	4,08%
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	125	EUR	3.941.653,74	5.697.699,56	1,02%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	129	EUR	3.387.732,38	2.790.251,88	0,50%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	88	EUR	3.979.652,76	4.170.067,44	0,75%
DPAM CAPITAL B EQUITIES EUROPE INDEX -J-	330	EUR	11.390.624,00	11.221.699,50	2,01%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	265	EUR	6.551.332,59	6.576.383,10	1,18%
DPAM L BDS EMCS J	48	EUR	1.200.000,00	1.226.157,12	0,22%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	920	EUR	23.358.293,83	20.171.542,80	3,62%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	105	EUR	2.722.257,70	2.873.107,65	0,52%
DPAM L BONDS CORPORATE EUR -J-	1.937	EUR	49.563.587,97	45.985.019,21	8,25%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	535	EUR	13.836.438,78	15.613.021,48	2,80%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	199	EUR	4.978.138,14	5.107.878,27	0,92%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	2.765	EUR	68.502.468,44	63.696.724,35	11,43%
DPAM L BONDS GOVERNMENTT SUSTAINABLE -J- -CAP-	136	EUR	3.312.478,56	3.024.694,40	0,54%
DPAM L BONDS GOVT GLOBAL -J- -CAP-	298	EUR	7.112.896,69	7.103.840,22	1,27%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	339	EUR	8.475.000,00	6.920.325,66	1,24%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	990	EUR	25.573.422,64	25.475.107,69	4,57%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	390	EUR	9.521.115,64	7.786.853,10	1,40%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	16	EUR	1.713.815,90	1.720.854,40	0,31%
OSTRUM SRI MONEY PLUS -I- -CAP-	10	EUR	1.030.194,48	1.048.585,20	0,19%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	77	EUR	7.044.674,26	7.483.864,76	1,34%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	28	EUR	3.796.992,75	5.694.664,92	1,02%
<b>Total EURO</b>			<b>370.326.189,86</b>	<b>371.326.103,16</b>	<b>66,64%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	1.904	USD	2.361.528,01	1.919.838,19	0,34%
BROWN ADV US SUST GR	146.575	USD	1.952.031,05	1.953.410,39	0,35%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	158.000	USD	1.059.381,08	1.330.595,04	0,24%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	17.550	USD	2.131.160,36	1.695.574,50	0,30%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	100	USD	859.686,76	1.358.425,04	0,24%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S. GROWTH US -DIS-	151.720	USD	1.817.510,64	2.120.855,73	0,38%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>10.181.297,90</b>	<b>10.378.698,89</b>	<b>1,86%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>380.507.487,76</b>	<b>381.704.802,05</b>	<b>68,50%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
3I EUROPARTNERS V -B- PE	7.488	EUR	285,82	7.487,50	0,00%
ATLANTIC CERTIFICATES -REG-	20	EUR	701.835,00	619.072,00	0,11%
CARLYLE EUROPE PARTNER III PE	9.117	EUR	482,97	9.116,58	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	2.259,10	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>3.550.260,81</b>	<b>753.330,18</b>	<b>0,14%</b>
CARLYLE US PARTNERS V PE	49.882	USD	956,70	47.114,43	0,01%
NORTEL NETWORKS CORP. -FAILLITE-	250	USD	172.566,39	0,00	0,00%
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD 09-PERPETUAL	27.743	USD	3.807.108,42	4.665.409,62	0,84%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>3.980.631,51</b>	<b>4.712.524,05</b>	<b>0,85%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>7.530.892,32</b>	<b>5.465.854,23</b>	<b>0,98%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>546.894.832,55</b>	<b>538.852.241,36</b>	<b>96,70%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 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	154.953,19	0,00%
<b>Total DOLLAR CANADIEN</b>			<b>80.014,96</b>	<b>154.953,19</b>	<b>0,00%</b>
NESTLE SA-REG	151.355	CHF	12.354.846,46	16.211.416,76	0,33%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	111.344	CHF	35.024.439,50	28.791.600,64	0,59%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>47.379.285,96</b>	<b>45.003.017,40</b>	<b>0,92%</b>
AIR LIQUIDE	90.042	EUR	7.642.924,84	14.392.313,28	0,29%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	245.000	EUR	12.483.023,69	12.864.950,00	0,26%
ASML HOLDING NV	23.550	EUR	15.440.524,99	13.166.805,00	0,27%
BNP PARIBAS S.A.	91.940	EUR	5.053.790,56	5.555.934,20	0,11%
ENEL AZ	2.845.100	EUR	21.086.816,29	16.558.482,00	0,34%
KBC GROUP S.A.	168.701	EUR	11.599.217,10	9.976.977,14	0,20%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	21.085	EUR	10.667.800,71	15.105.294,00	0,31%
SOLVAY & CIE	62.474	EUR	5.198.705,07	6.550.398,90	0,13%
TOTAL ENERGIES SE	429.000	EUR	20.109.979,46	26.730.990,00	0,54%
<b>Total EURO</b>			<b>109.282.782,71</b>	<b>120.902.144,52</b>	<b>2,46%</b>
ASTRAZENECA PLC	44.621	GBP	3.276.521,57	5.711.117,62	0,12%
DIAGEO PLC	262.415	GBP	10.811.827,71	9.178.776,92	0,19%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>14.088.349,28</b>	<b>14.889.894,54</b>	<b>0,30%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	163.000	SEK	2.593.534,29	3.375.492,28	0,07%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>2.593.534,29</b>	<b>3.375.492,28</b>	<b>0,07%</b>
ABBOTT LABORATORIES	160.760	USD	15.834.538,73	14.705.649,11	0,30%
ALPHABET INC. -C-	79.460	USD	3.729.583,79	9.895.443,68	0,20%
AMAZON.COM INC.	266.355	USD	30.106.153,54	31.980.210,25	0,65%
APPLE INC.	80.600	USD	12.039.669,26	13.033.790,79	0,27%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	267.167	USD	8.128.671,35	13.323.652,99	0,27%
COMCAST CORP-CLASS A	240.673	USD	7.144.945,26	10.079.282,95	0,21%
JPMORGAN CHASE & CO	91.000	USD	7.716.277,80	12.464.528,93	0,25%
MICROSOFT CORP.	33.538	USD	6.055.682,46	10.002.005,67	0,20%
UNITEDHEALTH	23.100	USD	10.196.850,84	11.000.509,09	0,22%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>100.952.373,03</b>	<b>126.485.073,46</b>	<b>2,57%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>274.376.340,23</b>	<b>310.810.575,39</b>	<b>6,32%</b>
<b>Obligations</b>					
ABN AMRO 4,25 22-30	8.900.000	EUR	8.895.550,00	8.715.992,50	0,18%
AEDIFICA 0,75 21-090931	4.000.000	EUR	3.995.000,00	2.862.360,00	0,06%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Medium					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,125 19-010727	9.000.000	EUR	9.023.171,06	8.202.105,00	0,17%
ARGAN 1,011 21-171126	9.000.000	EUR	9.046.200,00	7.838.235,00	0,16%
ARGENTA SPAARBANK 1,00 20-290127	7.000.000	EUR	6.967.100,00	6.213.585,00	0,13%
AROUNDTOWN S.A. 0,00 20-160726	3.700.000	EUR	3.635.157,50	2.992.282,50	0,06%
BANK AMER FRN 21-28	5.000.000	EUR	4.287.500,00	4.317.850,00	0,09%
BANK OF AMERICA FRN 22-271026	5.000.000	EUR	4.732.500,00	4.762.900,00	0,10%
BECTON DICKINSON 1,208 19-040626	2.600.000	EUR	2.600.000,00	2.422.030,00	0,05%
BELGIUM OLO 0,10 20-220630	15.000.000	EUR	14.760.150,00	12.197.175,00	0,25%
BLACKROCK INC. 1,25 15-060525	6.609.000	EUR	7.132.168,44	6.308.587,91	0,13%
BNP PARIBAS S.A. FRN 19-230127	11.000.000	EUR	10.375.255,00	10.398.520,00	0,21%
BUNDESREP 1,80 22-53	20.000.000	EUR	17.408.400,00	15.204.200,00	0,31%
BUONI POLIENNALI 0,50 21-150728	23.000.000	EUR	23.124.453,00	19.424.305,00	0,40%
BUREAU VERITAS 1,125 19-180127	4.500.000	EUR	4.597.049,00	4.058.527,50	0,08%
CITIGROUP INC. 0,75 16-261023	5.000.000	EUR	5.006.650,00	4.989.850,00	0,10%
COFINIMMO -SICAFI- 2,00 16-091224	1.500.000	EUR	1.499.115,00	1.453.215,00	0,03%
COOP RAB 4,00 23-30	9.500.000	EUR	9.375.930,00	9.281.262,50	0,19%
COOP RABO FRN 23-29	3.000.000	EUR	3.000.000,00	2.962.575,00	0,06%
DH EUROPE FINANCE 0,45 19-180328	12.000.000	EUR	11.989.600,00	10.338.300,00	0,21%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 5,625 99-150228	34.622.000	EUR	40.138.038,18	37.797.529,84	0,77%
FLUXYS BELGIUM 2,75 14-271129	8.000.000	EUR	7.624.000,00	7.092.520,00	0,14%
FRANCE GOVT 0,00 18-251129	5.000.000	EUR	4.912.950,00	4.127.825,00	0,08%
FRANCE OAT 1,00 16-250527	4.700.000	EUR	5.152.469,00	4.354.291,50	0,09%
GERMANY 1,70 22-150832	36.000.000	EUR	33.856.640,00	32.968.260,00	0,67%
GERMANY 2,30 23-33	57.000.000	EUR	55.938.660,00	54.627.660,00	1,11%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	3.400.000	EUR	3.400.000,00	2.998.409,00	0,06%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	2.600.000	EUR	2.631.949,17	2.554.396,00	0,05%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,875 18-190625	5.000.000	EUR	5.082.000,00	4.819.100,00	0,10%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	4.000.000	EUR	3.973.560,00	3.833.300,00	0,08%
ING GRP 1,375 17-28	5.800.000	EUR	5.141.526,00	5.217.999,00	0,11%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0,01 20-240428	18.000.000	EUR	17.962.560,00	15.486.030,00	0,32%
ITALY BTP 0,95 21-010337	15.000.000	EUR	15.049.350,00	9.297.225,00	0,19%
ITALY BTP 3,00 19-010829	33.500.000	EUR	39.498.584,05	31.353.822,50	0,64%
ITALY BTP 3,35 18-010335	8.500.000	EUR	10.423.346,50	7.406.177,50	0,15%
JP MORGAN CHASE & CO FRN 17-180528	5.400.000	EUR	4.906.980,00	4.918.914,00	0,10%
KBC GROUP 0,75 21-310531	5.000.000	EUR	4.997.500,00	3.902.575,00	0,08%
KFW 0,05 19-34	22.000.000	EUR	15.718.362,00	15.219.600,00	0,31%
KFW 0,125 22-090132	12.000.000	EUR	9.902.760,00	9.228.180,00	0,19%
KINEPOLIS GROUP 2,40 17-151225	2.500.000	EUR	2.500.000,00	2.228.787,50	0,05%
LA LORRAINE BAKERY 3,00 20-151227	2.500.000	EUR	2.521.875,00	2.323.512,50	0,05%
LA POSTE 0,625 20-211026	8.000.000	EUR	7.987.132,56	7.232.400,00	0,15%
PORTUGAL 2,875 15-151025	29.500.000	EUR	31.000.605,00	29.316.805,00	0,60%
SOFINA 1,00 21-230928	12.300.000	EUR	12.197.728,00	9.637.788,00	0,20%
SPAIN KINGDOM 1,60 15-300425	250.000	EUR	258.283,75	242.476,25	0,00%
SPAIN KINGDOM 1,85 19-300735	20.000.000	EUR	21.880.865,40	15.966.000,00	0,32%
SPAIN KINGDOM 1,95 16-300426	55.900.000	EUR	61.053.980,00	53.836.451,50	1,10%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 0,65 16-301127	12.000.000	EUR	12.426.810,22	14.375.322,12	0,29%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,00 15-301130	8.000.000	EUR	10.024.560,16	9.561.926,45	0,19%
SYMRISE 1,25 19-291125	8.400.000	EUR	8.347.891,80	7.908.936,00	0,16%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,50 19-010328	10.000.000	EUR	9.868.000,00	8.642.550,00	0,18%
TMVOLKSWAGEN 4,70 13-111228	4.000.000	EUR	3.989.440,00	3.966.040,00	0,08%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Medium					
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	5.000.000	EUR	4.988.450,00	4.523.075,00	0,09%
UBS GRP FRN 23-31	5.000.000	EUR	4.981.700,00	4.838.525,00	0,10%
UCB 1,00 21-300328	2.900.000	EUR	2.892.779,00	2.475.730,00	0,05%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0,875 19-080427	4.400.000	EUR	4.383.764,00	3.950.210,00	0,08%
VERIZON COMMUNICATIONS INC.1,30 20-180533	10.000.000	EUR	10.394.500,00	7.613.200,00	0,15%
VGP N.V. 1,50 21-080429	8.900.000	EUR	8.845.900,50	6.638.243,00	0,14%
VINCI S.A. 0,00 20-271128	2.500.000	EUR	2.511.825,00	2.077.850,00	0,04%
<b>Total EURO</b>			<b>670.818.274,29</b>	<b>599.503.500,57</b>	<b>12,20%</b>
UK TREAS 3,25 23-33	10.000.000	GBP	10.496.665,90	10.493.025,13	0,21%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>10.496.665,90</b>	<b>10.493.025,13</b>	<b>0,21%</b>
AMAZON 3,00 22-25	5.500.000	USD	4.941.972,03	5.020.337,66	0,10%
APPLE INC 0,70 21-26	11.000.000	USD	9.736.314,83	9.364.155,84	0,19%
DELHAIZE AMERICA 9,00 01-150431	1.848.000	USD	2.079.854,46	2.002.560,00	0,04%
JPMORGAN FRN 20-26	8.500.000	USD	7.586.269,49	7.537.924,44	0,15%
US TREASURY 0,625 20-150530	45.000.000	USD	37.443.076,23	32.903.261,30	0,67%
US TREASURY 0,875 22-310124	10.000.000	USD	8.858.295,87	9.304.161,79	0,19%
US TREASURY 1,125 20-150540	108.000.000	USD	73.621.692,94	58.685.950,41	1,19%
US TREASURY 1,125 21-150231	30.000.000	USD	23.540.862,68	22.358.323,50	0,45%
US TREASURY 1,125 21-310828	84.000.000	USD	71.081.761,89	67.196.280,59	1,37%
US TREASURY 2,25 17-150227	52.000.000	USD	46.789.655,49	45.340.761,39	0,92%
US TREASURY 2,75 22-150832	24.025.000	USD	21.241.223,88	19.656.818,18	0,40%
US TREASURY 2,875 18-310725	26.500.000	USD	23.941.841,49	24.052.778,13	0,49%
US TREASURY 3,00 22-150852	24.000.000	USD	21.984.355,66	16.526.564,34	0,34%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	73.000.000	USD	64.778.806,06	58.758.536,01	1,20%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>417.625.983,00</b>	<b>378.708.413,58</b>	<b>7,71%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>1.098.940.923,19</b>	<b>988.704.939,28</b>	<b>20,12%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1.373.317.263,42</b>	<b>1.299.515.514,67</b>	<b>26,44%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
DPAM -B- BONDS EUR -J-	11.607	EUR	299.942.950,67	271.645.469,13	5,53%
DPAM -B- EQUIT. JAPAN ESG J	1.600	EUR	40.000.000,00	40.765.680,00	0,83%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	3.488	EUR	86.114.729,10	65.018.936,00	1,32%
DPAM -B- EQUIT. EUROLAND -J-	609	EUR	15.431.509,92	22.475.823,72	0,46%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	2.301	EUR	60.507.956,74	70.738.909,80	1,44%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	6.277	EUR	207.336.852,22	238.915.236,77	4,86%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	858	EUR	22.632.992,92	24.570.333,74	0,50%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	1.335	EUR	35.008.156,74	41.377.977,90	0,84%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	6.045	EUR	160.656.963,26	244.802.890,74	4,98%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	3.106	EUR	294.905.036,62	441.222.488,34	8,98%
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	4.016	EUR	128.278.764,87	182.464.152,86	3,71%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	2.262	EUR	59.942.978,86	48.863.738,78	0,99%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.495	EUR	67.595.436,20	70.843.759,35	1,44%
DPAM CAPITAL B EQUITIES EUROPE INDEX -J-	5.300	EUR	182.862.893,50	180.227.295,00	3,67%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	4.374	EUR	108.287.444,40	108.547.545,96	2,21%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Medium					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DPAM L BDS EMCS J	410	EUR	10.250.000,00	10.473.425,40	0,21%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	4.607	EUR	115.650.463,48	101.011.193,13	2,06%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	732	EUR	18.738.732,26	20.029.664,76	0,41%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	4.913	EUR	129.187.543,61	143.358.449,82	2,92%
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	2.035	EUR	50.889.806,79	52.233.830,55	1,06%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	7.696	EUR	191.326.003,14	177.286.136,86	3,61%
DPAM L BONDS GOVERNMENTT SUSTAINABLE -J- -CAP-	2.500	EUR	60.234.604,00	55.601.000,00	1,13%
DPAM L BONDS GOVT GLOBAL -J- -CAP-	2.190	EUR	54.556.173,90	52.206.074,10	1,06%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.838	EUR	45.950.000,00	37.520.821,72	0,76%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	6.429	EUR	171.435.039,43	165.352.116,21	3,36%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	8.638	EUR	211.589.806,79	172.468.813,02	3,51%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	290	EUR	30.916.166,42	31.190.486,00	0,63%
OSTRUM SRI MONEY PLUS -I- -CAP-	58	EUR	5.958.844,94	6.081.794,16	0,12%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	1.657	EUR	150.362.997,29	161.660.378,35	3,29%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	339	EUR	48.593.654,24	68.946.121,71	1,40%
<b>Total EURO</b>			<b>3.065.144.502,31</b>	<b>3.307.900.543,88</b>	<b>67,31%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	24.983	USD	30.557.614,56	25.187.925,26	0,51%
BROWN ADV US SUST GR	2.489.420	USD	33.156.784,04	33.176.591,45	0,68%
ISHARES MSCI CHINA -A- -CAP- UCITS ETF	1.151.500	USD	5.123.721,37	4.670.168,60	0,10%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	2.002.235	USD	13.471.847,09	16.861.797,23	0,34%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	273.524	USD	33.422.189,85	26.426.229,01	0,54%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	1.840	USD	24.931.239,51	24.951.355,84	0,51%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S. GROWTH US -DIS-	2.088.080	USD	26.038.253,60	29.188.745,22	0,59%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>166.701.650,02</b>	<b>160.462.812,61</b>	<b>3,27%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>3.231.846.152,33</b>	<b>3.468.363.356,49</b>	<b>70,57%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
3I EUROPARTNERS V -B- PE	55.532	EUR	2.181,33	55.532,29	0,00%
ATLANTIC CERTIFICATES -REG-	20	EUR	701.835,00	619.072,00	0,01%
CARLYLE EUROPE PARTNER III PE	115.477	EUR	6.143,22	115.476,68	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	28.609,87	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>9.666.661,01</b>	<b>1.092.812,84</b>	<b>0,02%</b>
CARLYLE US PARTNERS V PE	631.844	USD	13.582,08	596.782,69	0,01%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	116.470	USD	18.111.079,99	19.692.368,08	0,40%
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	20.346.654,68	0,41%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>36.312.810,82</b>	<b>40.635.805,45</b>	<b>0,83%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>45.979.471,83</b>	<b>41.728.618,29</b>	<b>0,85%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>4.651.142.887,58</b>	<b>4.809.607.489,45</b>	<b>97,87%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 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	60.895	CHF	4.684.276,43	6.522.376,03	0,51%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	33.508	CHF	10.643.737,35	8.664.579,63	0,67%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>15.328.013,78</b>	<b>15.186.955,66</b>	<b>1,18%</b>
AIR LIQUIDE	35.807	EUR	3.030.282,18	5.723.390,88	0,45%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	90.000	EUR	4.585.599,81	4.725.900,00	0,37%
ASML HOLDING NV	9.155	EUR	6.002.288,87	5.118.560,50	0,40%
BNP PARIBAS S.A.	47.660	EUR	2.619.791,66	2.880.093,80	0,22%
ENEL AZ	999.660	EUR	7.438.507,98	5.818.021,20	0,45%
KBC GROUP S.A.	67.683	EUR	4.771.177,32	4.002.772,62	0,31%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	8.120	EUR	4.458.124,41	5.817.168,00	0,45%
SOLVAY & CIE	19.103	EUR	1.589.634,73	2.002.949,55	0,16%
TOTAL ENERGIES SE	151.900	EUR	6.776.658,61	9.464.889,00	0,74%
<b>Total EURO</b>			<b>41.272.065,57</b>	<b>45.553.745,55</b>	<b>3,54%</b>
ASTRAZENECA PLC	11.471	GBP	842.316,22	1.468.192,78	0,11%
DIAGEO PLC	97.001	GBP	3.997.109,85	3.392.910,24	0,26%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>4.839.426,07</b>	<b>4.861.103,02</b>	<b>0,38%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	75.000	SEK	1.195.561,32	1.553.140,62	0,12%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>1.195.561,32</b>	<b>1.553.140,62</b>	<b>0,12%</b>
ABBOTT LABORATORIES	61.200	USD	6.027.048,97	5.598.318,77	0,44%
ALPHABET INC. -C-	48.880	USD	2.295.117,40	6.087.204,72	0,47%
AMAZON.COM INC.	111.888	USD	11.241.698,27	13.433.957,55	1,05%
APPLE INC.	28.500	USD	4.299.748,25	4.608.722,55	0,36%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	81.931	USD	2.492.785,99	4.085.909,61	0,32%
COMCAST CORP-CLASS A	54.565	USD	1.619.666,60	2.285.159,01	0,18%
JPMORGAN CHASE & CO	40.200	USD	3.893.042,41	5.506.308,38	0,43%
MICROSOFT CORP.	19.464	USD	3.514.456,28	5.804.730,11	0,45%
UNITEDHEALTH	8.900	USD	3.928.657,33	4.238.291,38	0,33%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>39.312.221,50</b>	<b>51.648.602,08</b>	<b>4,02%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>101.947.288,24</b>	<b>118.803.546,93</b>	<b>9,24%</b>
<b>Obligations</b>					
BUNDESREP 1,80 22-53	2.300.000	EUR	2.001.966,00	1.748.483,00	0,14%
GERMANY 1,70 22-150832	2.500.000	EUR	2.363.900,00	2.289.462,50	0,18%
KFW 0,05 19-34	5.500.000	EUR	3.929.590,50	3.804.900,00	0,30%
KFW 0,125 22-090132	2.500.000	EUR	2.063.075,00	1.922.537,50	0,15%
<b>Total EURO</b>			<b>10.358.531,50</b>	<b>9.765.383,00</b>	<b>0,76%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 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	1.277.904,14	0,10%
APPLE INC 0,70 21-26	2.800.000	USD	2.478.334,68	2.383.603,31	0,19%
DEUT TEL 4,375 18-28	2.609.000	USD	2.437.317,14	2.339.302,71	0,18%
JPMORGAN FRN 20-26	2.000.000	USD	1.785.004,59	1.773.629,28	0,14%
US TREASURY 0,625 20-150530	2.000.000	USD	1.636.577,78	1.462.367,17	0,11%
US TREASURY 1,125 20-150540	14.100.000	USD	9.519.948,15	7.661.776,86	0,60%
US TREASURY 1,125 21-310828	17.400.000	USD	14.685.275,50	13.919.229,54	1,08%
US TREASURY 2,25 17-150227	10.700.000	USD	9.628.055,13	9.329.733,60	0,73%
US TREASURY 2,75 22-150832	990.000	USD	952.521,11	810.000,00	0,06%
US TREASURY 2,875 18-310725	2.500.000	USD	2.262.862,04	2.269.130,01	0,18%
US TREASURY 3,00 22-150852	2.500.000	USD	2.322.802,42	1.721.517,12	0,13%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	5.500.000	USD	4.889.429,38	4.427.012,98	0,34%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>53.856.084,43</b>	<b>49.375.206,72</b>	<b>3,84%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>64.214.615,93</b>	<b>59.140.589,72</b>	<b>4,60%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>166.161.904,17</b>	<b>177.944.136,65</b>	<b>13,85%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
DPAM -B- BONDS EUR -J-	771	EUR	19.582.622,11	18.044.167,89	1,40%
DPAM -B- EQUIT. JAPAN J	620	EUR	15.500.000,00	15.796.701,00	1,23%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	1.068	EUR	25.922.674,18	19.908.321,00	1,55%
DPAM -B- EQUIT. EUROLAND -J-	272	EUR	6.957.373,07	10.029.481,10	0,78%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	997	EUR	26.044.817,99	30.636.787,44	2,38%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	2.716	EUR	91.205.523,09	103.376.419,16	8,04%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	459	EUR	12.467.083,69	13.165.280,99	1,02%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	398	EUR	10.383.137,06	12.335.906,52	0,96%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	2.138	EUR	56.629.457,57	86.570.879,37	6,74%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	1.246	EUR	118.537.494,41	177.000.392,94	13,77%
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	1.050	EUR	34.629.163,73	47.696.219,27	3,71%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	607	EUR	15.654.626,97	13.100.276,52	1,02%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	628	EUR	28.390.501,22	29.759.117,64	2,32%
DPAM CAPITAL B EQUITIES EUROPE INDEX -J-	2.211	EUR	76.298.552,28	75.185.386,65	5,85%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	1.887	EUR	46.685.256,34	46.828.810,98	3,64%
DPAM L BDS EMCS J	53	EUR	1.325.000,00	1.353.881,82	0,11%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	468	EUR	11.039.661,03	10.261.176,12	0,80%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	248	EUR	6.490.369,08	6.786.006,64	0,53%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.312	EUR	34.259.163,73	38.289.997,02	2,98%
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	387	EUR	9.642.566,05	9.929.407,34	0,77%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	472	EUR	11.670.493,62	10.882.602,63	0,85%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	590	EUR	14.503.903,90	12.044.224,60	0,94%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	743	EUR	20.165.791,62	19.121.615,70	1,49%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	2.603	EUR	63.870.999,65	51.972.252,87	4,04%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	125	EUR	13.325.704,75	13.444.175,00	1,05%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	860	EUR	78.162.500,94	83.890.071,40	6,53%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	178	EUR	25.177.056,19	36.201.798,42	2,82%
<b>Total EURO</b>			<b>874.521.494,27</b>	<b>993.611.358,03</b>	<b>77,31%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	10.496	USD	13.069.135,93	10.581.749,05	0,82%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

High					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
BROWN ADV US SUST GR	1.153.335	USD	15.365.789,91	15.370.537,76	1,20%
ISHARES MSCI CHINA -A- -CAP- UCITS ETF	591.000	USD	2.629.717,17	2.396.934,12	0,19%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	765.015	USD	5.139.982,28	6.442.564,34	0,50%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	118.634	USD	14.407.677,62	11.461.697,15	0,89%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	1.016	USD	13.581.582,20	13.777.487,79	1,07%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S. GROWTH US -DIS-	1.199.795	USD	14.876.055,90	16.771.632,59	1,30%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>79.069.941,01</b>	<b>76.802.602,80</b>	<b>5,98%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>953.591.435,28</b>	<b>1.070.413.960,83</b>	<b>83,29%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
3I EUROPARTNERS V -B- PE	11.855	EUR	430,86	11.855,21	0,00%
CARLYLE EUROPE PARTNER III PE	27.350	EUR	1.553,49	27.349,74	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	6.777,31	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>164.085,97</b>	<b>76.126,26</b>	<b>0,01%</b>
CARLYLE US PARTNERS V PE	149.647	USD	3.726,74	141.343,27	0,01%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	30.244	USD	4.656.253,94	5.113.556,97	0,40%
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	6.177.215,57	0,48%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>9.984.080,57</b>	<b>11.432.115,81</b>	<b>0,89%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>10.148.166,54</b>	<b>11.508.242,07</b>	<b>0,90%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>1.129.901.505,99</b>	<b>1.259.866.339,55</b>	<b>98,03%</b>

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 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	26.303	CHF	2.127.597,46	2.817.276,57	0,25%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18.684	CHF	5.855.482,15	4.831.353,88	0,43%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>7.983.079,61</b>	<b>7.648.630,45</b>	<b>0,69%</b>
AIR LIQUIDE	17.083	EUR	1.449.366,90	2.730.546,72	0,25%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	41.000	EUR	2.088.995,95	2.152.910,00	0,19%
ASML HOLDING NV	3.890	EUR	2.551.563,10	2.174.899,00	0,20%
BNP PARIBAS S.A.	20.715	EUR	1.138.669,54	1.251.807,45	0,11%
ENEL AZ	513.260	EUR	3.824.136,43	2.987.173,20	0,27%
KBC GROUP S.A.	30.160	EUR	2.100.283,31	1.783.662,40	0,16%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3.600	EUR	1.842.829,82	2.579.040,00	0,23%
SOLVAY & CIE	11.418	EUR	950.136,37	1.197.177,30	0,11%
TOTAL ENERGIES SE	72.500	EUR	3.399.132,59	4.517.475,00	0,41%
<b>Total EURO</b>			<b>19.345.114,01</b>	<b>21.374.691,07</b>	<b>1,92%</b>
ASTRAZENECA PLC	9.900	GBP	726.967,04	1.267.117,82	0,11%
DIAGEO PLC	45.948	GBP	1.893.082,75	1.607.173,53	0,14%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>2.620.049,79</b>	<b>2.874.291,35</b>	<b>0,26%</b>
ASSA ABLOY AB -B-	27.000	SEK	429.647,38	559.130,62	0,05%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>429.647,38</b>	<b>559.130,62</b>	<b>0,05%</b>
ABBOTT LABORATORIES	26.535	USD	2.616.353,72	2.427.310,27	0,22%
ALPHABET INC. -C-	16.300	USD	765.195,39	2.029.898,47	0,18%
AMAZON.COM INC.	44.065	USD	5.105.267,97	5.290.713,39	0,48%
APPLE INC.	14.000	USD	2.112.158,50	2.263.933,88	0,20%
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	48.981	USD	1.490.268,16	2.442.688,83	0,22%
COMCAST CORP-CLASS A	27.386	USD	812.417,75	1.146.914,04	0,10%
JPMORGAN CHASE & CO	17.600	USD	1.492.379,48	2.410.722,08	0,22%
MICROSOFT CORP.	6.113	USD	1.103.774,89	1.823.074,14	0,16%
UNITEDHEALTH	3.900	USD	1.721.543,78	1.857.228,81	0,17%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>17.219.359,64</b>	<b>21.692.483,91</b>	<b>1,95%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>47.597.250,43</b>	<b>54.149.227,40</b>	<b>4,87%</b>
<b>Obligations</b>					
ABN AMRO 4,25 22-30	1.500.000	EUR	1.499.250,00	1.468.987,50	0,13%
ABN AMRO BANK 0,875 19-150124	1.500.000	EUR	1.491.195,00	1.486.687,50	0,13%
AEDIFICA 0,75 21-090931	1.300.000	EUR	1.298.375,00	930.267,00	0,08%
AHOLD DELHAIZE N.V. 0,875 17-190924	2.000.000	EUR	2.091.760,00	1.942.440,00	0,17%
AMERICAN MEDICAL 1,875 22-080334	2.500.000	EUR	2.044.625,00	1.983.712,50	0,18%
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,125 19-010727	3.500.000	EUR	3.508.055,39	3.189.707,50	0,29%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ARGAN 1,011 21-171126	2.500.000	EUR	2.516.500,00	2.177.287,50	0,20%
ARGENTA SPAARBANK 1,00 20-290127	2.000.000	EUR	1.990.600,00	1.775.310,00	0,16%
AROUNDTOWN S.A. 0,00 20-160726	1.500.000	EUR	1.473.712,50	1.213.087,50	0,11%
BECTON DICKINSON 1,90 16-151226	1.000.000	EUR	1.002.600,00	937.840,00	0,08%
BELGIUM OLO 0,10 20-220630	3.500.000	EUR	3.444.035,00	2.846.007,50	0,26%
BLACKROCK INC. 1,25 15-060525	1.600.000	EUR	1.726.656,00	1.527.272,00	0,14%
BNP PARIBAS S.A. FRN 19-230127	2.500.000	EUR	2.358.012,50	2.363.300,00	0,21%
BPCE S.A. 1,00 19-010425	1.700.000	EUR	1.697.042,00	1.619.904,50	0,15%
BUONI POLIENNALI 0,50 21-150728	2.500.000	EUR	2.513.527,50	2.111.337,50	0,19%
BUREAU VERITAS 1,125 19-180127	500.000	EUR	516.500,00	450.947,50	0,04%
CIE SAINT GOBAIN 0,625 19-150324	1.200.000	EUR	1.195.356,00	1.182.054,00	0,11%
CITIGROUP INC. 0,75 16-261023	1.500.000	EUR	1.501.995,00	1.496.955,00	0,13%
CLOVERIE PLC ZURICH 1,50 18-151228	1.300.000	EUR	1.169.961,00	1.161.426,50	0,10%
COFINIMMO -SICAFI- 2,00 16-091224	500.000	EUR	499.705,00	484.405,00	0,04%
COOP RAB 4,00 23-30	3.000.000	EUR	2.960.820,00	2.930.925,00	0,26%
COOP RABO FRN 23-29	1.500.000	EUR	1.500.000,00	1.481.287,50	0,13%
DH EUROPE FINANCE 0,45 19-180328	3.500.000	EUR	3.431.080,00	3.015.337,50	0,27%
ERG SpA 1,875 19-110425	1.700.000	EUR	1.797.750,00	1.638.630,00	0,15%
FLUXYS BELGIUM 2,75 14-271129	1.700.000	EUR	1.620.100,00	1.507.160,50	0,14%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	1.200.000	EUR	1.200.000,00	1.058.262,00	0,10%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	3.300.000	EUR	3.346.243,50	3.242.118,00	0,29%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,875 18-190625	1.500.000	EUR	1.524.600,00	1.445.730,00	0,13%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	1.500.000	EUR	1.490.085,00	1.437.487,50	0,13%
HEINEKEN N.V. 1,00 16-040526	1.000.000	EUR	1.059.900,00	933.955,00	0,08%
INFRA CVBA 3,75 13-301023	1.400.000	EUR	1.480.907,50	1.400.161,00	0,13%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0,01 20-240428	2.200.000	EUR	2.195.424,00	1.892.737,00	0,17%
ITALY BTP 0,40 16-110424	2.550.000	EUR	2.575.794,12	2.532.055,74	0,23%
ITALY BTP 0,95 21-010337	2.100.000	EUR	2.106.909,00	1.301.611,50	0,12%
ITALY BTP 3,00 19-010829	9.500.000	EUR	11.005.765,20	8.891.382,50	0,80%
ITALY BTP 3,35 18-010335	1.950.000	EUR	2.397.068,25	1.699.064,25	0,15%
ITALY BTP FRN 16-150528	8.700.000	EUR	10.284.927,89	10.359.919,24	0,93%
KBC GROUP 0,75 21-310531	1.200.000	EUR	1.199.400,00	936.618,00	0,08%
KFW 0,125 22-090132	2.600.000	EUR	2.145.598,00	1.999.439,00	0,18%
LA LORRAINE BAKERY 3,00 20-151227	1.900.000	EUR	1.916.625,00	1.765.869,50	0,16%
LA POSTE 0,625 20-211026	2.500.000	EUR	2.495.978,93	2.260.125,00	0,20%
LVMH 0,75 20-070425	2.000.000	EUR	1.994.340,00	1.912.480,00	0,17%
NN BANK N.V. NETHERLDS 0,50 21-210928	2.500.000	EUR	2.093.000,00	2.086.200,00	0,19%
PERNOD RICARD 0,50 19-241027	1.200.000	EUR	1.196.532,00	1.061.460,00	0,10%
PERNOD RICARD 2,125 14-270924	1.200.000	EUR	1.288.800,00	1.178.928,00	0,11%
PORTUGAL 2,875 15-151025	4.000.000	EUR	4.295.120,00	3.975.160,00	0,36%
SOFINA 1,00 21-230928	3.100.000	EUR	3.074.674,00	2.429.036,00	0,22%
SPAIN KINGDOM 1,85 19-300735	4.000.000	EUR	4.376.173,08	3.193.200,00	0,29%
SPAIN KINGDOM 1,95 16-300426	3.100.000	EUR	3.385.820,00	2.985.563,50	0,27%
SPAIN KINGDOM -INFLATION LINKED- 1,80 13-301124	14.000.000	EUR	16.264.482,63	17.319.546,13	1,56%
SYMRISE 1,25 19-291125	2.500.000	EUR	2.484.878,26	2.353.850,00	0,21%
THERMO FISHER 1,75 20-150427	800.000	EUR	798.826,14	744.320,00	0,07%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,50 19-010328	2.500.000	EUR	2.457.500,00	2.160.637,50	0,19%
TMVOLKSWAGEN 4,70 13-111228	750.000	EUR	748.020,00	743.632,50	0,07%
TOTAL ENERGIES 1,491 20-080427	3.200.000	EUR	3.200.000,00	2.959.904,00	0,27%
UBS GRP FRN 23-31	1.300.000	EUR	1.295.242,00	1.258.016,50	0,11%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
UCB 1,00 21-300328	1.300.000	EUR	1.296.763,00	1.109.810,00	0,10%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 0,875 19-080427	2.600.000	EUR	2.628.436,20	2.334.215,00	0,21%
VERIZON COMMUNICATIONS INC.1,30 20-180533	1.500.000	EUR	1.559.175,00	1.141.980,00	0,10%
VGP N.V. 1,50 21-080429	1.400.000	EUR	1.391.306,70	1.044.218,00	0,09%
VINCI S.A. 0,00 20-271128	1.000.000	EUR	1.004.730,00	831.140,00	0,07%
<b>Total EURO</b>			<b>152.108.258,29</b>	<b>138.902.109,36</b>	<b>12,49%</b>
UK TREAS 3,25 23-33	2.200.000	GBP	2.309.266,49	2.308.465,53	0,21%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>2.309.266,49</b>	<b>2.308.465,53</b>	<b>0,21%</b>
AMAZON 3,00 22-25	1.250.000	USD	1.123.175,46	1.140.985,83	0,10%
APPLE INC 0,70 21-26	2.400.000	USD	2.124.286,88	2.043.088,55	0,18%
DEUT TEL 4,375 18-28	2.000.000	USD	1.848.181,69	1.793.256,20	0,16%
JPMORGAN FRN 20-26	2.000.000	USD	1.766.307,90	1.773.629,28	0,16%
US TREASURY 0,625 20-150530	4.000.000	USD	3.378.076,09	2.924.734,33	0,26%
US TREASURY 1,125 20-150540	10.100.000	USD	6.210.417,20	5.488.223,14	0,49%
US TREASURY 1,125 21-310828	22.300.000	USD	18.861.590,82	17.839.012,59	1,60%
US TREASURY 2,25 17-150227	20.600.000	USD	18.696.718,94	17.961.917,02	1,62%
US TREASURY 2,75 22-150832	1.245.000	USD	1.197.867,46	1.018.636,37	0,09%
US TREASURY 2,875 18-310725	18.500.000	USD	16.503.279,10	16.791.562,09	1,51%
US TREASURY 3,00 22-150852	3.900.000	USD	3.580.673,46	2.685.566,70	0,24%
US TREASURY NOTES 1,75 19-151129	3.500.000	USD	3.094.438,39	2.817.190,08	0,25%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>78.385.013,39</b>	<b>74.277.802,18</b>	<b>6,68%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>232.802.538,17</b>	<b>215.488.377,07</b>	<b>19,38%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>280.399.788,60</b>	<b>269.637.604,47</b>	<b>24,25%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
AMUNDI ULTRA SHORT-TERM BOND SRI -CAP-	2	EUR	16.774.077,09	16.917.858,12	1,52%
DPAM -B- BONDS EUR -J-	1.330	EUR	34.795.962,18	31.126.774,70	2,80%
DPAM -B- BONDS EUR MEDIUM TERM -J-	1.386	EUR	34.985.925,32	33.100.576,74	2,98%
DPAM -B- EQUIT. JAPAN J	270	EUR	6.750.000,00	6.879.208,50	0,62%
DPAM -B- EQUIT. DRAGONS SUSTAINABLE -J-	567	EUR	14.299.731,43	10.569.305,25	0,95%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE DIVIDEND -J-	414	EUR	10.901.809,52	12.729.431,13	1,14%
DPAM -B- EQUIT. EUROPE SUSTAINABLE -J-	1.150	EUR	37.196.583,81	43.771.311,50	3,94%
DPAM -B- EQUIT. EUR SMALL CAPS SUSTAINABLE -J-	160	EUR	4.188.699,57	4.575.332,76	0,41%
DPAM -B- EQUIT. NEWGEMS SUSTAINABLE -J-	291	EUR	7.443.885,91	9.019.469,34	0,81%
DPAM -B- EQUIT. US BEHAVIORAL VALUE -J-	1.006	EUR	26.776.195,10	40.732.026,28	3,66%
DPAM -B- EQUIT. US ESG LEADER INDEX -J-	543	EUR	50.658.378,04	77.135.805,27	6,94%
DPAM -B- EQUIT. WORLD SUSTAINABLE -J-	501	EUR	14.732.769,62	22.778.893,57	2,05%
DPAM -B- REAL ESTATE EUROPE SUSTAINABLE -J-	345	EUR	9.252.910,40	7.459.642,40	0,67%
DPAM CAP -B- EQUIT. US DIVIDENDE SUSTAINABLE -J- -CAP-	266	EUR	12.026.771,57	12.604.976,58	1,13%
DPAM CAPITAL B EQUITIES EUROPE INDEX -J-	1.012	EUR	34.929.141,68	34.413.211,80	3,09%
DPAM EQUITIES L EUR BEHAVIORAL VALUE J -CAP-	845	EUR	20.952.236,00	20.969.976,30	1,89%
DPAM L BDS EMCS J	90	EUR	2.250.000,00	2.299.044,60	0,21%
DPAM L BONDS CLIMATE TRENDS SUSTAINABLE -J-	1.928	EUR	49.136.638,59	42.272.537,52	3,80%
DPAM L BONDS CORP. HIGH YIELD -J- -CAP-	215	EUR	5.609.694,97	5.883.029,95	0,53%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# DP Global Strategy L

## Etat du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

Medium Low					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
DPAM L BONDS CORPORATE EUR -J-	2.110	EUR	53.990.279,10	50.092.096,30	4,50%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE -J- -CAP-	1.056	EUR	27.551.224,45	30.826.059,98	2,77%
DPAM L BONDS EUR HIGH YIELD SHORT-TERM -J- -CAP-	629	EUR	15.568.431,23	16.152.933,50	1,45%
DPAM L BONDS EUR QUALITY -J- -CAP-	3.259	EUR	80.971.419,90	75.076.898,61	6,75%
DPAM L BONDS GOVERNMENTT SUSTAINABLE -J- -CAP-	220	EUR	5.358.421,20	4.892.888,00	0,44%
DPAM L BONDS GOVT GLOBAL -J- -CAP-	545	EUR	13.025.718,05	12.991.922,55	1,17%
DPAM L BONDS GOVT SUSTAINABLE -J- -CAP-	546	EUR	13.264.253,10	11.146.011,24	1,00%
DPAM L BONDS UNIV UNCONST -J- -CAP-	1.756	EUR	46.231.667,46	45.162.336,76	4,06%
DPAML EQUIT. EMERGING MARKETS ESG LEAD INDEX -J- -CAP-	1.493	EUR	36.979.349,75	29.809.670,97	2,68%
DPWM STRATEGIES ACTIONS SI	36	EUR	3.855.276,56	3.871.922,40	0,35%
OSTRUM SRI MONEY PLUS -I- -CAP-	90	EUR	9.251.841,33	9.437.266,80	0,85%
SELECT EQUIT. EMERGING MLTI MGMT -Z- EUR	285	EUR	26.268.499,86	27.823.879,77	2,50%
SELECT EQUIT. JAPAN MULTI MANAGMENT -Z- -CAP-	74	EUR	10.945.588,05	15.050.185,86	1,35%
<b>Total EURO</b>			<b>736.923.380,84</b>	<b>767.572.485,05</b>	<b>69,02%</b>
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT FUND CHINA -A- -CAP-	4.263	USD	5.213.271,70	4.297.933,29	0,39%
BROWN ADV US SUST GR	413.175	USD	5.498.814,30	5.506.398,35	0,50%
ISHARES SP 500 ENERGY SECTOR UCITS	449.000	USD	3.018.662,48	3.781.247,93	0,34%
MORGAN STANLEY INVESTMENT US GROWTH FUND Z	33.579	USD	3.942.987,94	3.244.199,21	0,29%
NEUBERGER BERMAN US SMALL I3 -CAP-	403	USD	3.457.798,75	5.463.804,51	0,49%
POLEN CAPITAL FOCUS U.S. GROWTH US -DIS-	372.120	USD	4.545.205,37	5.201.771,90	0,47%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>25.676.740,54</b>	<b>27.495.355,19</b>	<b>2,47%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>762.600.121,38</b>	<b>795.067.840,24</b>	<b>71,49%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	37.087	USD	5.767.026,91	6.270.549,11	0,56%
WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD 09-PERPETUAL	34.710	USD	4.765.594,66	5.837.017,19	0,52%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>10.532.621,57</b>	<b>12.107.566,30</b>	<b>1,09%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>10.532.621,57</b>	<b>12.107.566,30</b>	<b>1,09%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>1.053.532.531,55</b>	<b>1.076.813.011,01</b>	<b>96,83%</b>

# DP Global Strategy L

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 septembre 2023

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

LUXEMBOURG	41,39 %
BELGIQUE	26,28 %
ÉTATS-UNIS	10,29 %
FRANCE	5,55 %
ITALIE	3,62 %
ESPAGNE	3,27 %
PAYS-BAS	2,15 %
IRLANDE	1,34 %
JERSEY	0,84 %
PORTUGAL	0,62 %
SUISSE	0,50 %
ALLEMAGNE	0,45 %
ROYAUME-UNI	0,36 %
SUÈDE	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,70 %</b>

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

BELGIQUE	41,91 %
LUXEMBOURG	28,37 %
ÉTATS-UNIS	11,59 %
FRANCE	2,83 %
ALLEMAGNE	2,75 %
IRLANDE	2,62 %
ESPAGNE	1,91 %
ITALIE	1,71 %
SUISSE	1,01 %
PAYS-BAS	0,80 %
ORGANISATIONS INTERNATIONALES	0,77 %
PORTUGAL	0,60 %
ROYAUME-UNI	0,52 %
JERSEY	0,41 %
SUÈDE	0,07 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,87 %</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 30 septembre 2023

High	% DE L'ACTIF NET
BELGIQUE	51,62 %
LUXEMBOURG	27,21 %
ÉTATS-UNIS	7,69 %
IRLANDE	4,66 %
FRANCE	2,90 %
SUISSE	1,18 %
ALLEMAGNE	0,76 %
PAYS-BAS	0,58 %
JERSEY	0,48 %
ITALIE	0,45 %
ROYAUME-UNI	0,38 %
SUÈDE	0,12 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,03 %</b>

Medium Low	% DE L'ACTIF NET
LUXEMBOURG	36,19 %
BELGIQUE	34,11 %
ÉTATS-UNIS	9,57 %
FRANCE	5,33 %
ITALIE	2,83 %
IRLANDE	2,46 %
ESPAGNE	2,11 %
PAYS-BAS	1,64 %
SUISSE	0,80 %
JERSEY	0,52 %
ROYAUME-UNI	0,47 %
ALLEMAGNE	0,39 %
PORTUGAL	0,36 %
SUÈDE	0,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,83 %</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 30 septembre 2023

Low	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	68,04 %
ETATS	13,97 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,17 %
BANQUES	2,82 %
IMMOBILIER	1,16 %
BOISSONS & TABACS	0,99 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	0,86 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,80 %
TELECOMMUNICATIONS	0,57 %
PETROLE & DERIVES	0,53 %
SOURCES D'ENERGIE	0,49 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,47 %
SERVICES DIVERS	0,41 %
DISTRIBUTION	0,37 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,35 %
PHOTO & OPTIQUE	0,34 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,25 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,23 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,22 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,18 %
DIFFUSION & EDITION	0,15 %
IT & INTERNET	0,12 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,11 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,06 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,70 %</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 30 septembre 2023

Medium	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	70,02 %
ETATS	13,83 %
BANQUES	2,56 %
IMMOBILIER	1,45 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	1,43 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,32 %
ORGANISMES EUROPEENS	1,08 %
PHOTO & OPTIQUE	0,65 %
BOISSONS & TABACS	0,62 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,59 %
PETROLE & DERIVES	0,54 %
TELECOMMUNICATIONS	0,50 %
SOURCES D'ENERGIE	0,48 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,44 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,38 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,31 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,25 %
SERVICES DIVERS	0,23 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,22 %
IT & INTERNET	0,20 %
DIFFUSION & EDITION	0,20 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,19 %
DISTRIBUTION	0,14 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,08 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,07 %
LOISIRS & TOURISME	0,05 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,87 %</b>

High	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	82,68 %
ETATS	3,55 %
BANQUES	1,55 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,54 %
PHOTO & OPTIQUE	1,05 %
IMMOBILIER	1,02 %
PETROLE & DERIVES	0,74 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	0,66 %
BOISSONS & TABACS	0,63 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,60 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,51 %
DIFFUSION & EDITION	0,47 %
SOURCES D'ENERGIE	0,45 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,45 %
IT & INTERNET	0,45 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,40 %
TELECOMMUNICATIONS	0,36 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,33 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,19 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,18 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,12 %
DISTRIBUTION	0,10 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,03 %</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 30 septembre 2023

Medium Low	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	71,40 %
ETATS	11,42 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,62 %
BANQUES	2,42 %
IMMOBILIER	1,20 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,17 %
BOISSONS & TABACS	0,91 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,56 %
PETROLE & DERIVES	0,55 %
SOURCES D'ENERGIE	0,53 %
TELECOMMUNICATIONS	0,52 %
PHOTO & OPTIQUE	0,48 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,46 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,41 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,40 %
DISTRIBUTION	0,28 %
SERVICES DIVERS	0,24 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,18 %
DIFFUSION & EDITION	0,18 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,18 %
ORGANISMES EUROPEENS	0,17 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,17 %
IT & INTERNET	0,16 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,10 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,07 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,83 %</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 30 septembre 2023

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

EURO	84,53 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	11,41 %
FRANC SUISSE	0,37 %
LIVRE STERLING	0,35 %
COURONNE SUÉDOISE	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,70 %</b>

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

EURO	81,99 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	14,37 %
FRANC SUISSE	0,92 %
LIVRE STERLING	0,52 %
COURONNE SUÉDOISE	0,07 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,87 %</b>

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

EURO	81,62 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	14,73 %
FRANC SUISSE	1,18 %
LIVRE STERLING	0,38 %
COURONNE SUÉDOISE	0,12 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,03 %</b>

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

EURO	83,43 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	12,19 %
FRANC SUISSE	0,69 %
LIVRE STERLING	0,47 %
COURONNE SUÉDOISE	0,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,83 %</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 la période	- A	4.502.938,153
	- B	2.171.644,623
	- C1	552.416,302
	- C2	867.533,178
	- D1	1.524.149,366
	- D2	2.626.951,734
Actions émises au cours de la période	- A	321.133,717
	- B	19.875,860
	- C1	3.688,985
	- C2	4.142,000
	- D1	164.382,851
	- D2	62.845,826
Actions remboursées au cours de la période	- A	440.026,835
	- B	175.393,759
	- C1	67.968,091
	- C2	60.282,000
	- D1	123.021,499
	- D2	314.402,603
Actions en circulation à la fin de la période	- A	4.384.045,035
	- B	2.016.126,724
	- C1	488.137,196
	- C2	811.393,178
	- D1	1.565.510,718
	- D2	2.375.394,957

### Medium

Actions en circulation au début de la période	- A	21.981.002,953
	- B	10.577.776,062
	- C1	4.416.721,905
	- C2	6.279.546,568
	- D1	10.756.932,051
	- D2	12.532.995,514
Actions émises au cours de la période	- A	712.621,391
	- B	96.851,363
	- C1	11.955,879
	- C2	47.031,407
	- D1	368.597,069
	- D2	388.903,877
Actions remboursées au cours de la période	- A	1.466.068,709
	- B	539.634,751
	- C1	323.521,340
	- C2	292.989,958
	- D1	646.112,013
	- D2	646.134,732
Actions en circulation à la fin de la période	- A	21.227.555,635
	- B	10.134.992,674
	- C1	4.105.156,444
	- C2	6.033.588,017
	- D1	10.479.417,107
	- D2	12.275.764,659

# DP Global Strategy L

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### High

Actions en circulation au début de la période	- A	4.719.329,574
	- B	2.897.453,624
	- C1	1.470.832,333
	- C2	1.864.319,191
	- D1	2.495.724,536
	- D2	2.347.624,135
Actions émises au cours de la période	- A	191.231,744
	- B	63.255,982
	- C1	9.690,203
	- C2	9.920,752
	- D1	161.436,296
	- D2	61.201,660
Actions remboursées au cours de la période	- A	355.970,916
	- B	147.268,779
	- C1	119.154,316
	- C2	23.655,327
	- D1	164.468,094
	- D2	149.352,888
Actions en circulation à la fin de la période	- A	4.554.590,402
	- B	2.813.440,827
	- C1	1.361.368,220
	- C2	1.850.584,616
	- D1	2.492.692,738
	- D2	2.259.472,907

### Medium Low

Actions en circulation au début de la période	- A	4.799.058,926
	- B	4.357.357,003
	- C1	1.553.364,364
	- C2	2.158.169,064
	- D1	2.127.237,506
	- D2	2.211.048,090
Actions émises au cours de la période	- A	52.461,124
	- B	5.961,705
	- C1	0,000
	- C2	1.725,953
	- D1	27.439,000
	- D2	22.274,266
Actions remboursées au cours de la période	- A	278.287,208
	- B	263.511,968
	- C1	50.463,950
	- C2	87.045,552
	- D1	146.803,526
	- D2	32.430,596
Actions en circulation à la fin de la période	- A	4.573.232,842
	- B	4.099.806,740
	- C1	1.502.900,414
	- C2	2.072.849,465
	- D1	2.007.872,980
	- D2	2.200.891,760

# 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
			- C1	684.064,185	94,39	EUR
			- C2	1.254.949,873	94,96	EUR
			- D1	1.899.019,708	35,12	EUR
			- D2	3.093.814,866	35,34	EUR
	31.03.2022	698.280.697,53	- A	4.741.596,362	34,33	EUR
			- B	2.270.289,632	93,00	EUR
			- C1	621.524,837	93,61	EUR
			- C2	958.110,845	94,37	EUR
			- D1	1.600.233,958	34,56	EUR
			- D2	3.457.979,746	34,84	EUR
	31.03.2023	594.315.792,24	- A	4.502.938,153	31,73	EUR
			- B	2.171.644,623	87,92	EUR
			- C1	552.416,302	88,68	EUR
			- C2	867.533,178	89,57	EUR
			- D1	1.524.149,366	32,02	EUR
			- D2	2.626.951,734	32,36	EUR
	30.09.2023	557.239.983,36	- A	4.384.045,035	31,51	EUR
			- B	2.016.126,724	87,71	EUR
- C1			488.137,196	88,59	EUR	
- C2			811.393,178	89,57	EUR	
- D1			1.565.510,718	31,84	EUR	
- D2			2.375.394,957	32,21	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
			- C1	5.318.059,033	134,13	EUR
			- C2	7.731.674,743	134,98	EUR
			- D1	11.041.288,814	58,58	EUR
			- D2	13.531.178,804	58,95	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
			- C1	4.744.898,821	136,41	EUR
			- C2	7.177.036,388	137,61	EUR
			- D1	11.423.902,959	59,10	EUR
			- D2	14.504.599,919	59,63	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
			- C1	4.416.721,905	127,44	EUR
			- C2	6.279.546,568	128,89	EUR
			- D1	10.756.932,051	54,32	EUR
			- D2	12.532.995,514	54,96	EUR
	30.09.2023	4.914.484.603,11	- A	21.227.555,635	52,90	EUR
			- B	10.134.992,674	124,73	EUR
- C1			4.105.156,444	126,80	EUR	
- C2			6.033.588,017	128,39	EUR	
- D1			10.479.417,107	53,77	EUR	
- D2			12.275.764,659	54,47	EUR	

# 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
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
			- C1	1.621.547,904	122,54	EUR
			- C2	1.837.358,873	123,28	EUR
			- D1	2.310.313,097	63,12	EUR
			- D2	1.991.840,899	63,50	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
			- C1	1.499.338,211	127,58	EUR
			- C2	1.935.716,528	128,60	EUR
			- D1	2.633.004,134	65,20	EUR
			- D2	2.577.592,968	65,74	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
			- C1	1.470.832,333	120,02	EUR
			- C2	1.864.319,191	121,23	EUR
			- D1	2.495.724,536	60,32	EUR
			- D2	2.347.624,135	60,95	EUR
	30.09.2023	1.285.202.449,12	- A	4.554.590,402	59,46	EUR
			- B	2.813.440,827	118,95	EUR
- C1			1.361.368,220	120,92	EUR	
- C2			1.850.584,616	122,25	EUR	
- D1			2.492.692,738	60,46	EUR	
- D2			2.259.472,907	61,15	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
			- C1	1.905.899,078	74,97	EUR
			- C2	2.865.089,491	75,42	EUR
			- D1	2.479.244,955	70,12	EUR
			- D2	2.335.731,394	70,55	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
			- C1	1.683.662,765	75,49	EUR
			- C2	2.839.959,776	76,10	EUR
			- D1	2.400.988,975	69,94	EUR
			- D2	2.384.354,738	70,52	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
			- C1	1.553.364,364	71,20	EUR
			- C2	2.158.169,064	71,92	EUR
			- D1	2.127.237,506	65,15	EUR
			- D2	2.211.048,090	65,83	EUR
	30.09.2023	1.112.118.525,30	- A	4.573.232,842	64,03	EUR
			- B	4.099.806,740	70,34	EUR
- C1			1.502.900,414	71,22	EUR	
- C2			2.072.849,465	72,01	EUR	
- D1			2.007.872,980	64,86	EUR	
- D2			2.200.891,760	65,60	EUR	

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 30 septembre 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 30 septembre 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 30 septembre 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 30 septembre 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	17.865.162,27	EUR
Commission de banque dépositaire	490.862,19	EUR
Taxe d'abonnement	681.661,60	EUR
Frais et commissions divers	1.286.639,74	EUR
Total	20.324.325,34	EUR

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 30 septembre 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 (jusqu'au 1 <sup>er</sup> mai 2023)	Commission de gestion (depuis le 2 mai 2023)
Low	A	Max 0,90% p.a.	Max 1,05% p.a.
	B	Max 0,90% p.a.	Max 1,05% p.a.
	C1	Max 0,70% p.a.	Max 0,75% p.a.
	D1	Max 0,70% p.a.	Max 0,75% p.a.
	C2	Max 0,50% p.a.	Max 0,55% p.a.
	D2	Max 0,50% p.a.	Max 0,55% p.a.
Medium	A	Max 1,10% p.a.	Max 1,10% p.a.
	B	Max 1,10% p.a.	Max 1,10% p.a.
	C1	Max 0,80% p.a.	Max 0,80% p.a.
	D1	Max 0,80% p.a.	Max 0,80% p.a.
	C2	Max 0,55% p.a.	Max 0,55% p.a.
	D2	Max 0,55% p.a.	Max 0,55% p.a.
High	A	Max 1,20% p.a.	Max 1,20% p.a.
	B	Max 1,20% p.a.	Max 1,20% p.a.
	C1	Max 0,90% p.a.	Max 0,90% p.a.
	D1	Max 0,90% p.a.	Max 0,90% p.a.
	C2	Max 0,70% p.a.	Max 0,70% p.a.
	D2	Max 0,70% p.a.	Max 0,70% p.a.
Medium Low	A	Max 1,00% p.a.	Max 1,05% p.a.
	B	Max 1,00% p.a.	Max 1,05% p.a.
	C1	Max 0,75% p.a.	Max 0,75% p.a.
	D1	Max 0,75% p.a.	Max 0,75% p.a.
	C2	Max 0,55% p.a.	Max 0,55% p.a.
	D2	Max 0,55% p.a.	Max 0,55% 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.

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 30 septembre 2023

---

### 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".

### 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 30 septembre 2023, les contrats futures suivant sont déposés chez Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.:



# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 30 septembre 2023

Low :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-49	EURO STOXX 50 FUTURE	33.565,00	2.045.583,40
EUR	-88	EURO BOBL FUTURE DEC	88.880,00	8.644.944,00
EUR	-104	EURO-BUND FUTURE DEC	244.400,00	9.524.112,00
EUR	-5	EURO-BUXL 30YR FUTUR	34.300,00	349.255,00
GBP	16	LONG GILT FUTURE DEC	-368,92	1.185.003,46
USD	37	MSCI EMERGING MKTS F	-56.613,93	1.664.834,00
USD	-21	SP 500 EMINI FUTURE	211.537,19	4.252.611,57
USD	119	ULTRA 10YR US TREAS	-361.776,86	10.197.365,70
		<b>Total</b>	<b>193.922,48</b>	<b>37.863.709,13</b>

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintenait auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 1.354.607,84 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	345	EURO-BUND FUTURE DEC	-821.100,00	31.594.410,00
EUR	-838	EURO STOXX 50 FUTURE	590.790,00	34.983.650,80
GBP	140	LONG GILT FUTURE DEC	-3.228,04	10.368.780,26
JPY	107	TOPIX INDEX FUTURE D	-260.063,88	15.735.151,68
USD	561	MSCI EMERGING MKTS F	-855.740,26	25.242.483,12
USD	1.135	ULTRA 10YR US TREAS	-3.450.560,80	97.260.588,84
USD	-217	SP 500 EMINI FUTURE	2.186.909,09	43.943.652,89
		<b>Total</b>	<b>-2.612.993,89</b>	<b>259.128.717,60</b>

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintenait auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 10.592.045,37 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	30	EURO-BUND FUTURE DEC	-71.100,00	2.747.340,00
EUR	-117	EURO STOXX 50 FUTURE	84.825,00	4.884.352,20
JPY	36	TOPIX INDEX FUTURE D	-87.725,99	5.294.069,73
USD	374	MSCI EMERGING MKTS F	-575.792,21	16.828.322,08
USD	-7	SP 500 EMINI FUTURE	70.545,45	1.417.537,19
USD	117	ULTRA 10YR US TREAS	-355.696,58	10.025.981,40
		<b>Total</b>	<b>-934.944,33</b>	<b>41.197.602,60</b>

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 30 septembre 2023

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintenait auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 1.609.177,12 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	-60	EURO BOBL FUTURE DEC	60.600,00	5.894.280,00
EUR	-175	EURO STOXX 50 FUTURE	123.375,00	7.305.655,00
EUR	-8	EURO-BUXL 30YR FUTUR	55.200,00	558.808,00
EUR	-25	EURO-BUND FUTURE DEC	59.500,00	2.289.450,00
GBP	31	LONG GILT FUTURE DEC	-714,78	2.295.944,20
JPY	9	TOPIX INDEX FUTURE D	-21.931,50	1.323.517,43
USD	25	MSCI EMERGING MKTS F	-38.724,91	1.124.887,84
USD	152	ULTRA 10YR US TREAS	-462.101,53	13.025.206,61
USD	-49	SP 500 EMINI FUTURE	493.702,48	9.922.760,33
		<b>Total</b>	<b>268.904,76</b>	<b>43.740.509,41</b>

Au titre de ces contrats futures, le compartiment maintenait auprès la Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un dépôt de garantie de EUR 1.838.775,70 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 30 septembre 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)
24/11/2023	CHF	2.500.000,00	EUR	2.632.687,45	-42.066,20	2.581.178,05
24/11/2023	JPY	1.450.000.000	EUR	9.256.717,50	-19.927,70	9.177.682,78
10/11/2023	EUR	3.514.165,49	USD	3.875.000,00	-139.149,78	3.659.976,39
24/11/2023	EUR	27.200.596,14	USD	29.640.000,00	-726.032,32	27.995.277,45
20/10/2023	EUR	13.187.474,55	USD	14.900.000,00	-873.613,27	14.073.199,53
				<b>Total</b>	<b>-1.800.789,27</b>	<b>57.487.314,19</b>

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 2.030.000,00 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.

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 30 septembre 2023

Medium :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
24/11/2023	JPY	19.080.000,00	EUR	121.805.634,47	-262.221,19	120.765.646,51
24/11/2023	CHF	20.200.000,00	EUR	21.272.114,57	-339.894,88	20.855.918,64
24/11/2023	EUR	149.942.827,36	USD	163.390.000,00	-4.002.240,95	154.323.494,68
20/10/2023	EUR	146.389.818,21	USD	165.400.000,00	-9.697.693,53	156.221.959,86
10/11/2023	EUR	82.145.318,68	USD	90.580.000,00	-3.252.693,55	85.553.719,01
				<b>Total</b>	<b>-17.554.744,10</b>	<b>537.720.738,70</b>

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 18.050.000,00 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)
24/11/2023	CHF	4.900.000,00	EUR	5.160.067,40	-82.449,75	5.059.108,98
24/11/2023	JPY	3.250.000,00	EUR	20.747.815,10	-44.665,56	20.570.668,30
10/11/2023	EUR	15.689.048,50	USD	17.300.000,00	-621.236,46	16.340.023,61
24/11/2023	EUR	17.032.492,05	USD	18.560.000,00	-454.627,53	17.530.106,26
20/10/2023	EUR	7.257.536,33	USD	8.200.000,00	-480.780,45	7.744.982,29
				<b>Total</b>	<b>-1.683.759,75</b>	<b>67.244.889,44</b>

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 1.640.000,00 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)
24/11/2023	CHF	4.900.000,00	EUR	5.160.067,40	-82.449,75	5.059.108,98
24/11/2023	JPY	3.430.000,00	EUR	21.896.924,85	-47.139,34	21.709.966,85
24/11/2023	EUR	40.314.513,78	USD	43.930.000,00	-1.076.066,13	41.492.325,86
10/11/2023	EUR	10.429.136,29	USD	11.500.000,00	-412.960,65	10.861.865,41
20/10/2023	EUR	29.118.651,87	USD	32.900.000,00	-1.928.984,99	31.074.380,16
				<b>Total</b>	<b>-3.547.600,86</b>	<b>110.197.647,26</b>

Au titre de ces contrats dérivés OTC, le compartiment a reçu de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. un collatéral de EUR 3.660.000,00 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.

# DP Global Strategy L

## Notes aux états financiers au 30 septembre 2023

### 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)	12.471,54	157.972,84	37.414,62
Carlyle Europe Partner V (en USD)	58.764,30	744.347,80	176.292,90

### NOTE 10 – DIVIDENDES PAYÉS

LOW :	Ex-date	Date de paiement
Distribution d'un dividende de EUR 0,15 par action de la classe A	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,15 par action de la classe D1	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,15 par action de la classe D2	14/08/23	21/08/23
<b>MEDIUM :</b>		
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe A	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D1	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,28 par action de la classe D2	14/08/23	21/08/23
<b>HIGH :</b>		
Distribution d'un dividende de EUR 0,32 par action de la classe A	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,32 par action de la classe D1	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,32 par action de la classe D2	14/08/23	21/08/23
<b>MEDIUM LOW :</b>		
Distribution d'un dividende de EUR 0,32 par action de la classe A	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,32 par action de la classe D1	14/08/23	21/08/23
Distribution d'un dividende de EUR 0,32 par action de la classe D2	14/08/23	21/08/23

### NOTE 11 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) PENDANT LA PÉRIODE

Impact de l'invasion russe en Ukraine :

Même si les prix énergétiques ont diminué par rapport au début du conflit, l'économie européenne reste fragile à cause de sa trop grande dépendance au gaz et au pétrole. De nouvelles hausses des prix des matières premières ne peuvent être exclues. Les prix de l'énergie restent 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 ont fortement relevé les taux d'intérêt mais les hausses ne sont peut-être pas terminées. L'équilibre est difficile pour les banques centrales car il peut être dangereux de trop resserrer la politique monétaire pour contenir l'inflation et pousser en même temps l'économie en récession.

La Russie s'est isolée des économies occidentales et les effets négatifs des sanctions économiques pourraient commencer à se faire sentir en Russie dans les mois à venir. On ne peut exclure un durcissement du conflit en conséquence, ce qui pourrait produire de nouveaux effets négatifs.

Il est pratiquement impossible que la Russie retrouve la position qui était la sienne dans les indices d'actions ou dans les indices obligataires. 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.

# DP Global Strategy L

## Informations supplémentaires au 30 septembre 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%.

### 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.