DICI de la gestion sous mandat

Gestion Sous Mandat sous recommandation d'Abeille Asset Management

Dans le cadre de la « Gestion Sous Mandat », Abeille Vie gère en votre nom et pour votre compte la répartition des sommes qui y sont investies en suivant les conseils de la société de gestion Abeille Asset Management.

Les unités de compte sur lesquelles votre épargne est investie pour ce mode de gestion peuvent provenir :

1 -de supports de la « Gestion Libre » éligibles à ce mode de gestion. Vous trouverez les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) ou les documents présentant les caractéristiques principales sur : https://www.aviva.fr/particulier/epargne/placement-financier/cotations-fonds.html

2 –d'une sélection de supports exclusive à la « Gestion Sous Mandat » définie par Abeille Asset Management.

Vous trouverez ci-après les DICI ou les documents présentant les caractéristiques principales des fonds appartenant à cette sélection.

ACTU 220505 (05/2022)

Classification: Publique

DPAM
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT

Informations clés pour l'investisseur

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

DPAM INVEST B Equities NewGems Sustainable,

(un compartiment de DPAM INVEST B SA, SICAV publique de droit belge)

géré par DPAM SA

Classe B - ISIN: BE0946564383

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

- L'objectif du fonds est de vous offrir une exposition aux titres de capital d'entreprises du monde entier sélectionnés sur base de certains tendances et thèmes d'activités.Le fonds promeut une combinaison des caractéristiques environnementales et sociales, et doit investir partiellement dans des avoirs ayant un objectif d'investissement durable, au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives à la durabilité pour le secteur des services financiers. Il s'agit d'un fonds géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire de portefeuille n'a pas pour objectif de reproduire la performance d'un benchmark.

Politique d'investissement

- Le fonds investit principalement dans des actions et/ou d'autres titres donnant accès au capital d'entreprises du monde entier dites "du futur", identifiées par l'acronyme NEWGEMS (tendances et thèmes d'activités liées à la nanothechnologie, l'écologie, le bien-être, la génération Z, l'E-society, l'Industrie 4.0 et la sécurité) et qui sont sélectionnées sur base du respect de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). La sélection repose sur une méthodologie qui, sur tout le portefeuille, a) exclut les sociétés qui ne sont pas en conformité avec certaines normes mondiales en ce compris le Pacte Mondial des Nations Unies (droits de l'Homme, droit du travail, protection de l'environnement et lutte contre la corruption), b) exclut les sociétés qui sont impliquées dans des activités controversées (tabac, jeux de hasard, charbon thermique, etc) ou impliquées dans des controverses ESG sévères (incidents, allégations liées à des problèmes environnementaux, sociaux, de gouvernance). La sélection s'appuie aussi sur une analyse et notation du profil ESG de la société investie au moyen de Scorecard ESG (grilles d'analyse des risques ESG les plus pertinents et les plus matériels auxquels sont exposées les sociétés) uniquement pour la portion des investissements visant un objectif durable. Enfin pour la portion des investissements visant un objectif durable, la recherche d'impact et thématiques de durabilité s'assure que les produits et/ou services de l'entreprise financent – en proportion de son chiffre d'affaires – le développement durable. Vous trouverez plus d'informations sur le site www.dpamfunds.com.

  Benchmark: MSCI World Net Return.
  Utilisation du benchmark: le benchmark est utilisé à titre de comparaison des performances. La sélection et la pondération des actifs dans le portefeuille du fonds peuvent différer significativement de la composition du benchmark.

Souscription/Remboursement

- Toute demande de souscription/remboursement de parts peut être introduite chaque jour ouvrable avant 15h00 (heure belge) auprès de Banque Degroof Petercam SA.

Types de Parts

- Les parts du fonds sont des parts de capitalisation, émises sous forme d'actions, ne donnant pas droit à un dividende. Tous les revenus que le fonds perçoit sont réinvestis.

Produits dérivés

- Le fonds peut, de manière facultative, utiliser des produits dérivés (tels que des options et/ou des contrats à terme ('futures' et/ou 'forwards')), et ce tant dans un but de réalisation des objectifs d'investissement que dans un but de couverture des risques (couverture ou exposition du/au risque lié à certains marchés).

Horizon d'investissement

- Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 6 ans de leur investissement.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

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

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

- Risque de concentration : le portefeuille étant principalement composé de titres issus de thèmes spécifiques sans aucune restriction géographique, il est susceptible d'être plus spécifiquement exposé à l'évolution économique de ces secteurs.

Frais

Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds (en ce compris ses coûts de commercialisation et de distribution). Ces frais réduisent le rendement potentiel de votre investissement.

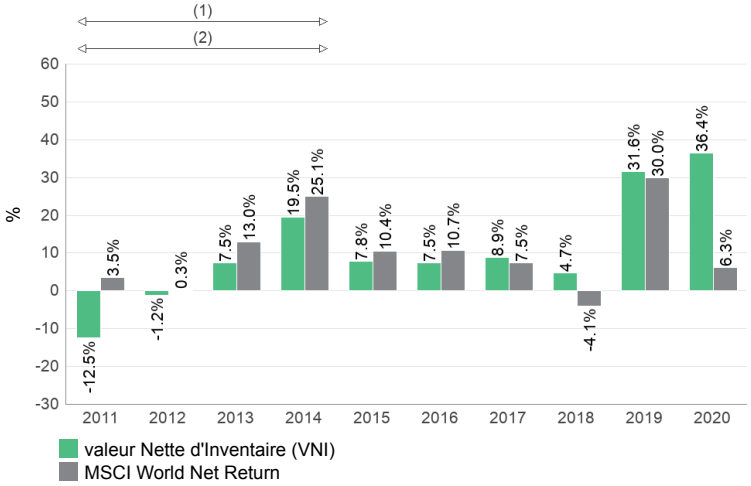
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2.00%
Frais de sortie	Pas applicable.

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

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.75%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Pas applicable.

- Les frais d'entrée communiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, ces frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez contacter votre distributeur ou votre conseiller habituel pour qu'il vous communique le montant effectif de ces frais.
- Le montant des frais courants communiqué est calculé sur base d'une estimation fondée sur le montant total attendu des frais annuels (compte tenu d'un changement de frais au 01/10/2021). Ce montant peut varier d'un trimestre à l'autre. Ces frais incluent les frais de transaction pris en charge par le fonds lorsqu'il souscrit et/ou vend des parts d'un autre fonds mais n'incluent ni (i) les frais supportés par le fonds lorsqu'il effectue des placements autres que souscriptions/ ventes de parts de fonds ni, le cas échéant, (ii) la commission de performance.
- Des frais spécifiques peuvent être mis à votre charge en cas de changement de compartiment.
- Pour de plus amples informations sur l'ensemble des frais et leur mode de calcul, veuillez consulter la section 'Commissions et frais' du prospectus.

Performances passées



- Le diagramme ci-joint illustre les performances réalisées par cette classe au cours de la période y indiquée.
- Ces informations donnent une indication, mais ne constituent en aucun cas une garantie, quant aux performances futures.
- Ce compartiment et cette classe ont été créés en 2006.
- Ces performances sont calculées en EUR et tiennent compte de tous les frais et commissions mis à charge du compartiment (sans exclusion).
- Ces performances ne suivent pas le benchmark.

(1): Les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité (changement de politique d'investissement et de nom au 03/07/2014).

(2): Le benchmark affiché pendant cette période n'est plus d'actualité (changement au 01/08/2014)

Informations pratiques

- Depositaire: Banque Degroof Petercam Luxembourg SA, succursale belge
- Ce fonds est un compartiment de la SICAV DPAM INVEST B SA (ci-après 'DPAM INVEST B' ou la 'SICAV'). DPAM INVEST B est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières constitué en Belgique (Etat membre d'origine de la SICAV), répondant aux exigences de la Directive 2009/65/CE et soumis au contrôle prudentiel de la FSMA.
- Une copie du prospectus et du/des dernier(s) rapport(s) périodique(s) (rapport annuel et, le cas échéant, rapport semestriel subséquent) peut être obtenue, sans frais, sur simple demande adressée au siège social (ou, le cas échéant, auprès du service financier) de la SICAV. Ces documents (établis en français, néerlandais et anglais) ainsi que de plus amples informations sur ce produit sont par ailleurs disponibles sur le site: www.dpamfunds.com (not. onglets 'Documentations' et 'Informations légales').
- La valeur de vos parts est publiée sur le site www.dpamfunds.com (onglet 'Valeur nette d'inventaire') et sur le site www.beama.be.
- La législation fiscale belge peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- *La responsabilité de la SICAV ne peut être engagée sur base d'informations contenues dans ce document que si ces informations s'avèrent trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus. Il vous est conseillé de lire ce document ainsi que le prospectus et les rapports périodiques de la SICAV pour pouvoir décider d'investir en connaissance de cause.*
- Les parts détenues dans ce compartiment peuvent être échangées contre des parts d'un autre compartiment de DPAM INVEST B, et ce conformément aux modalités prévues dans le prospectus (succinctement reprises dans la sous-rubrique 'Souscription / Remboursement' au recto du présent document).
- Conformément aux dispositions légales applicables, le patrimoine du compartiment est distinct du patrimoine des autres compartiments de la SICAV, ce qui implique notamment que les droits des investisseurs et autres créanciers de ce compartiment sont limités aux actifs de celui-ci.
- Pour savoir si d'autres classes de parts de ce fonds sont commercialisées dans votre juridiction et pour de plus amples informations sur ce produit (risques, charges fiscales ou autre), vous pouvez consulter le prospectus ou le site web susmentionné. Pour plus de précisions sur les termes employés dans ce document, veuillez vous référer au lexique disponible sur le site www.dpamfunds.com (onglet 'Lexique des classes d'actions').
- Les détails de la Politique de Rémunération actualisée, y compris la composition du comité de rémunération sont accessibles via le site https://www.dpamfunds.com/files/live/sites/degroofpetercam/files/guide/regulatory_disclosures/FR/FR%20Remuneration%20policy.pdf. Un exemplaire imprimé sera mis à disposition gratuitement sur demande adressée à DPAM SA, Rue Guimard 18, 1040 Bruxelles ou à l'adresse e-mail suivante : DPAM@degroofpetercam.com

Informations clés pour l'investisseur

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

BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

PART EURO A (ISIN: IE00B4Z6HC18)

un compartiment de BNY Mellon Global Funds, plc. Ce compartiment est géré par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Réaliser un rendement total supérieur à l'indice de référence du marché au comptant (tel que décrit ci-dessous) sur un horizon de placement de 3 à 5 ans.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds :

- investira où que ce soit dans le monde ;
- suivra une approche de portefeuille « multi-actifs » large (comme des parts de société – des actions – et d'autres investissements similaires, des obligations, des titres de créance similaires et des liquidités) ;
- investira dans des obligations, émises par des gouvernements et des sociétés, aux notes de solvabilité élevées et faibles (à savoir des obligations de qualité supérieure – « investment grade » – et/ou inférieure – « sub-investment grade » – selon la notation de Standard & Poor's ou d'agences de notation similaires) ;
- acquerra une exposition à des matières premières (comme l'or), à l'immobilier, aux énergies renouvelables et à des infrastructures par le biais de titres cotés en bourse et/ou d'organismes de placement collectif ;
- investira à longue et à courte échéances ;
- investira dans des instruments dérivés (instruments financiers dont la valeur est dérivée d'autres actifs) afin de contribuer à la réalisation de son objectif d'investissement. Le Fonds aura également recours à des instruments dérivés dans le but de réduire les coûts ou le risque ou de générer du capital ou des revenus supplémentaires ; et
- limitera les investissements dans d'autres organismes de placement collectif à 10 %.

Le Fonds peut :

- investir plus de 20 % de sa Valeur Liquidative dans des marchés émergents et jusqu'à 10 % en titres cotés ou négociés à la Bourse de Moscou ;
- investir jusqu'à 10 % de sa Valeur Liquidative dans des obligations contingentes convertibles (CoCo) ;
- investir jusqu'à 10 % de sa Valeur Liquidative dans des obligations structurées ; et
- investir massivement en liquidités ainsi qu'en quasi-liquidités.

Indice de référence : Le Fonds mesurera sa performance par rapport à l'EURIBOR à 1 mois +4 % par an (l'« Indice de référence monétaire »). L'Indice de référence monétaire est utilisé comme objectif par rapport auquel la performance du Fonds est mesurée sur 5 ans, avant commissions.

L'EURIBOR (Euro Interbank Offer Rate) est un taux de référence constitué à partir du taux d'intérêt moyen auquel les banques de la zone euro offrent des prêts à court terme non garantis sur le marché interbancaire.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de portefeuille a tout pouvoir pour sélectionner les investissements, sous réserve de l'objectif et des politiques d'investissement stipulés dans le Prospectus.

AUTRES INFORMATIONS

Traitement des revenus : les revenus nets tirés des investissements seront conservés par le Fonds et reflétés dans la valeur de vos actions.

Négociation : vous pouvez acheter et vendre vos actions du Fonds entre 9 h 00 et 17 h 00 (heure irlandaise) chaque jour ouvrable en Irlande. Les instructions reçues avant 12 h 00 se verront attribuer le prix indiqué ce jour-là. L'investissement initial minimum pour cette catégorie d'actions est de de EUR 5.000.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 **4** 5 6 7

Nous avons déterminé la catégorie de risque et de rendement telle qu'elle est indiquée ci-dessus en appliquant une méthode de calcul conçue à partir des règles de l'UE. Il est fondé sur l'évolution historique à la hausse et à la baisse de la valeur des actifs du fonds (c'est-à-dire la volatilité). La catégorie de risque et de rendement associée à ce fonds n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Même la catégorie la plus faible 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Ce Fonds appartient à la catégorie 4 parce que sa valeur historique présente une volatilité de volatilité modérée . Avec un Fonds de la catégorie 4, vous avez un risque de modéré de perdre de l'argent, mais votre chance d'en gagner est de modérée .

L'INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT PEUT NE PAS PRENDRE PLEINEMENT EN CONSIDÉRATION LES RISQUES CI-APRÈS :

- **Risque lié à la performance/l'objectif :** La réalisation par le fonds de son objectif d'investissement n'est en aucun cas garantie.
- **Risque de change :** Le fonds investit sur des marchés internationaux, ce qui implique que la valeur des actifs du fonds est susceptible d'être affectée par la fluctuation des taux de change.
- **Risque lié aux produits dérivés :** Les produits dérivés sont extrêmement sensibles aux changements de valeur de l'actif dont leur valeur découle. Une légère évolution de la valeur de l'actif sous-jacent peut déclencher une fluctuation plus significative de celle du produit dérivé, ce qui peut accroître le volume des pertes et des bénéfices, entraînant une fluctuation de la valeur de votre investissement. Lorsqu'il utilise des produits dérivés, le Fonds peut perdre beaucoup plus que le montant qu'il y a investi.
- **Risque de variation des taux d'intérêt et de l'inflation :** Les investissements dans des titres de marché monétaire/d'obligations sont affectés par l'évolution des taux d'intérêt et de l'inflation. Cette évolution est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- **Risque lié aux notations de crédit et aux titres non notés :** Le risque de défaut des obligations dont la notation de crédit est faible ou qui ne sont pas notées est plus important. Ces investissements sont susceptibles d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- **Risque de crédit :** Il se peut que l'émetteur d'un titre détenu par le Fonds ne paie pas des revenus ou qu'il ne rembourse pas du capital au Fonds à l'échéance.
- **Risque lié aux marchés émergents :** Les marchés émergents comportent des risques supplémentaires liés à un moindre développement des pratiques de marché.
- **Risque de contingent convertible** Les titres potentiellement convertibles (contingent convertible, CoCo) sont des titres de créance qui sont convertis en parts de capital lorsque les fonds propres de l'émetteur chutent sous un plancher prédéfini. Risque de conversion en capital à un cours d'action réduit, de réévaluation temporaire ou

définitive à la baisse de la valeur du titre et/ou de cessation ou de report des paiements de coupons.

– **Risque de contrepartie :** L'insolvabilité d'une institution qui fournit des services tels que la conservation d'actifs ou agissant comme une contrepartie par rapport aux produits dérivés ou à d'autres arrangements contractuels peut exposer le Fonds à des pertes financières.

Une description exhaustive des facteurs de risque figure dans le Prospectus à la section intitulée « Facteurs de risque ».

Frais

Les frais couvrent les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT

Frais d'entrée	**5,00 %**
Frais de sortie	**Aucun**

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

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE

Frais courants	**1,60 %**

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES

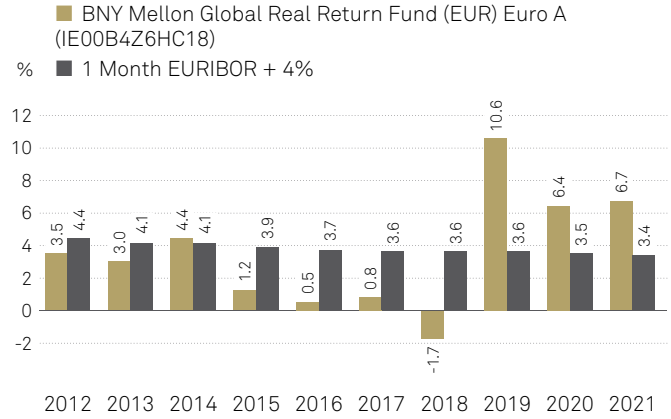
Commission de performance	**Aucun**

Les frais d'entrée communiqués sont des maximums, mais il se peut que vous payiez moins. Pour connaître le niveau réel des frais d'entrée, adressez-vous à votre conseiller ou au distributeur financier.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais calculés au 31 décembre 2021. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il ne comprend pas les commissions de performance et le coût des opérations de portefeuille, sauf dans le cas où des frais d'entrée/de sortie sont acquittés lors de l'achat ou la vente de parts d'un autre fonds de placement.

La rubrique « Commissions et frais » du Prospectus contient des informations supplémentaires sur les frais.

Performances passées



Le diagramme inclut tous les frais à l'exception des frais d'entrée.

Date de lancement du Fonds - 8 mars 2010.

Date de lancement de la catégorie d'actions - 8 mars 2010.

La performance de cette catégorie d'actions est indiquée en EUR.

La performance de l'Indice de référence est indiquée en EUR.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations pratiques

Documents : Le fonds est un compartiment (partie) de BNY Mellon Global Funds, plc (« BNY MGF »), une structure faîtière composée de différents compartiments. Le présent document est spécifique au Fonds et à la catégorie d'actions mentionnés au début du présent document. Une copie du Prospectus et des rapports annuel et semestriel préparés pour la structure faîtière peut être obtenue gratuitement à l'adresse www.bnymellonim.com ou auprès de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlande. Ces documents sont disponibles en anglais, en français, en allemand, en italien, en espagnol et en portugais.

Prix de l'action : le prix de l'action le plus récent et d'autres informations, notamment les modalités de l'achat et de la vente d'actions, sont disponibles sur le site internet et à l'adresse mentionnés ci-dessus. D'autres catégories de parts sont proposées par le fonds comme exposé dans le Prospectus.

Conversion : Les investisseurs peuvent échanger des actions du fonds contre des actions d'autres compartiments de BNY MGF à condition qu'elles remplissent les critères applicables à l'investissement dans d'autres compartiments. La rubrique « Échange et/ou conversion volontaire d'actions » du Prospectus contient des informations supplémentaires sur les échanges.

Statut juridique : Les actifs du fonds sont ségrégués des autres compartiments de BNY MGF et ne peuvent pas être utilisés pour acquitter les passifs ou régler les réclamations de tout autre compartiment.

Avertissement : La responsabilité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du fonds.

Dépositaire : The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin.

Fiscalité : la législation fiscale du pays dans lequel le fonds est domicilié peut affecter votre situation fiscale personnelle. Pour des renseignements plus complets, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Politique de rémunération : Une description détaillée de la politique de rémunération actualisée de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible à l'adresse www.bnymellonim.com. Un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.

Fournisseurs d'indices : les informations complémentaires relatives aux fournisseurs d'indices sont stipulées à la rubrique « Clauses de non-responsabilité prévues par les fournisseurs d'indices de référence » du Prospectus.

Ce fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. est agréé en Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 8 février 2022.

PICTET
Asset Management

Informations clés pour l'investisseur

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

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

(le « Compartiment ») est un compartiment de Pictet (le « Fonds »)

R EUR (la "Classe d'actions") - ISIN LU0144510053

Le Fonds est géré par Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la «Société de gestion»), qui fait partie du groupe Pictet

Objectifs et politique d'investissement

OBJECTIF

Augmenter la valeur de votre investissement.

INDICE DE RÉFÉRENCE

MSCI Europe (EUR), qui ne prend pas en considération les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Utilisé pour la composition du portefeuille, la surveillance des risques, l'objectif de performance et la mesure de la performance.

ACTIFS EN PORTEFEUILLE

Le Compartiment investit principalement dans les actions d'entreprises domiciliées en Europe ou qui y exercent la majeure partie de leurs activités, et qui appliquent à ces activités les principes du développement durable.

PRODUITS DÉRIVÉS ET STRUCTURÉS

Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés pour réduire différents risques (couverture) et à des fins d'optimisation de la gestion du portefeuille. Il peut utiliser des produits structurés pour s'assurer une exposition aux actifs en portefeuille.

DEVISE DU COMPARTIMENT

EUR

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Dans le cadre de sa gestion active du Compartiment, le gestionnaire d'investissement utilise une approche quantitative, avec une préférence pour les entreprises présentant les meilleures caractéristiques ESG, pour sélectionner les valeurs dont il estime qu'elles présentent des caractéristiques optimales sur le plan financier et de la durabilité. Il applique également une politique d'exclusion concernant les investissements directs dans des émetteurs jugés incompatibles avec l'approche de l'investissement responsable de Pictet Asset Management. Pour de plus amples informations, voir le cadre d'exclusion intégré à notre Politique d'Investissement Responsable.* Il exerce ses droits de vote de manière méthodique et peut mener un dialogue avec des émetteurs afin d'avoir une incidence positive sur les pratiques ESG. Le Gestionnaire d'investissement possède un pouvoir discrétionnaire important de s'écarter des titres et pondérations de l'indice de référence, de sorte que la performance du Compartiment sera probablement sensiblement différente de celle de l'indice.

Termes à comprendre

Produits dérivés Instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours d'actions ou autres valeurs.

Actions Titres représentant une part des résultats d'une entreprise.

Produits structurés Titres similaires aux dérivés, mais présentant des caractéristiques de risques ou de performances bien définis.

Caractéristiques de la Classe d'actions

Conçu pour les investisseurs qui comprennent les risques de ce Compartiment et qui prévoient d'investir pour une durée de 5 ans ou plus. Il s'agit d'une catégorie d'actions de capitalisation, ce qui signifie que tous les revenus du fonds sont ajoutés au cours des actions. Les ordres d'achat, de conversion ou de remboursement d'actions sont généralement traités chaque jour ouvrable bancaire ordinaire complet au Luxembourg.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Performance potentiellement plus basse — Performance potentiellement plus élevée

A Cette Classe d'actions se voit attribuer cette catégorie de risque du fait des fluctuations de cours liées à sa devise, aux investissements et à la stratégie du Compartiment. La catégorie de risque indiquée est basée sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de la Classe actions. La catégorie de risque indiquée ne constitue pas un objectif ou une garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni aucune mesure de protection des actifs.

Le Compartiment peut être exposé aux risques matériels suivants qui ne sont pas reflétés de manière adéquate par l'indicateur synthétique de risques, et qui peuvent avoir un impact sur ses performances:

- **Risque lié aux instruments financiers dérivés :** l'effet de levier engendré par les dérivés amplifie les pertes dans certaines conditions de marché.
- **Risque de contrepartie :** des pertes se produisent lorsqu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations liées aux contrats, par exemple dans le cas de dérivés négociés de gré à gré (OTC).
- **Risque opérationnel :** des pertes peuvent être causées par des erreurs humaines, des défaillances systémiques, une valorisation incorrecte ou une garde incorrecte des actifs.
- **Risque de durabilité :** risque d'événement ou de situation dans le domaine ESG qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement.

Vous trouverez de plus amples informations dans le prospectus.

Frais

Les frais que vous supportez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée, de conversion et **de sortie** communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer des frais moins importants - votre conseiller financier ou votre distributeur vous renseignera à ce sujet.

Le pourcentage des **frais courants** est basé sur les dépenses pour la période prenant fin le 31 décembre 2020. Ces chiffres peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas les commissions de performance et les coûts de transactions de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts/d'actions d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section "Frais du Fonds" du prospectus du Fonds, disponible sur le site assetmanagement.pictet

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée (en faveur du distributeur)	Jusqu'à 3.00%
Frais de sortie (en faveur du distributeur)	Jusqu'à 1.00%
Frais de conversion (en faveur du distributeur)	Jusqu'à 2.00%

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

Frais annuels prélevés sur la Classe d'actions

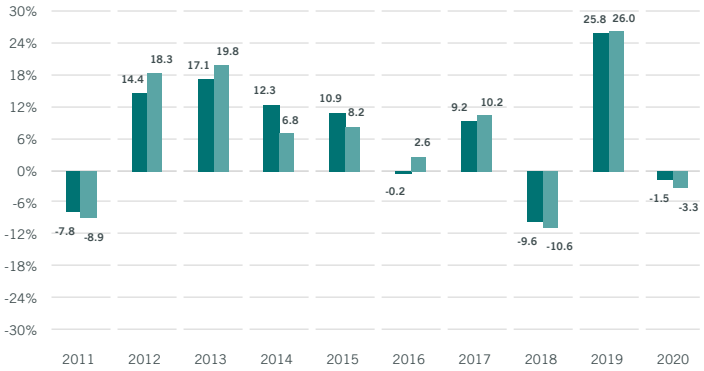
Frais courants	1.64%

Frais prélevés sur la Classe d'actions dans certaines circonstances

Commission de performance	Pas de commission de performance

Performance passée

La Classe d'actions a été lancée le 28 novembre 2006 (Compartiment le 28 novembre 2006). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le diagramme présente la performance de la Classe d'actions après paiement de tous les frais, y compris les frais d'opérations de portefeuille, par rapport à la performance historique du/des indice(s) de référence ci-dessous. Les performances passées ont été calculées en EUR.



Le Compartiment est géré activement et il n'est pas prévu qu'il reproduise activement le MSCI Europe (EUR).

Informations pratiques

- Banque dépositaire : Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1, Fax: +352 467171-7667.
- Le prospectus, les derniers rapports annuel et semi-annuel ainsi que d'autres informations relatives au Fonds peuvent être obtenus en langues et anglaise gratuitement au siège social du Fonds, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Tel.: +352 467171-1.
- Le dernier prix des actions ainsi que d'autres informations pratiques peuvent être obtenus au siège social du Fonds.
- La législation fiscale du Grand-duché de Luxembourg peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- La responsabilité du Fonds ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- Ce document décrit une classe d'un Compartiment du Fonds, le prospectus et les rapports périodiques étant établis pour l'ensemble du Fonds.
- L'actif et le passif des différents Compartiments du Fonds sont juridiquement autonomes. En conséquence, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un Compartiment sont limités aux actifs de ce Compartiment.
- Pour autant qu'il remplisse les conditions d'accès, l'investisseur a le droit d'échanger ses actions contre des actions d'une autre classe de ce Compartiment ou d'un autre Compartiment du Fonds. De plus amples informations sur les modalités d'exercice de ce droit peuvent être obtenues au siège social du Fonds.
- Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris, mais sans que cette liste soit restrictive, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris, le cas échéant, la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure, et un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande auprès du siège social de la Société de gestion.
- La Politique d'investissement responsable est disponible à l'adresse * https://www.am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf

Le Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes au 31 mars 2021.

INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

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

AVIVA INVESTORS JAPON ISR

PART A - ISIN : FR0013392065

ABEILLE ASSET MANAGEMENT - AÉMA GROUPE

Objectifs et politique d'investissement :

- **Classification de l'OPCVM :** -
- **Description des objectifs et de la politique d'investissement :**

- Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières de l'économie japonaise et d'offrir à l'investisseur une performance en rapport avec l'évolution du marché des actions japonaises, sur la durée de placement recommandée de 5 ans et en appliquant un filtre ISR.
- L'approche fondamentale de la gestion de portefeuilles repose sur le « stock picking », c'est-à-dire sur la capacité des gérants à sélectionner des sociétés sur la base de critères qualitatifs et quantitatifs tels que : leurs qualités intrinsèques, leur potentiel d'appréciation boursier supérieur à la moyenne des indices grâce à une analyse des sociétés dans lesquelles le fonds investit et de leur valorisation. Aucune décision d'investissement n'est en effet réalisée sans l'appui de solides arguments de valorisation.
- Un filtre ISR Best-in-Class, appliqué sur l'univers d'investissement de départ comprenant les valeurs composant l'indice TOPIX Index in EUR, permet d'exclure à tout moment 20% des valeurs les moins bien notées en ESG (Environnement, Social et Gouvernance) par notre prestataire externe MSCI ESG Research au sein de chaque secteur. Pour autant, la société de gestion reste seule juge de la décision d'investissement et peut pour cela s'aider d'un outil interne et propriétaire de notation extra financière. Peuvent être cités pour exemple de critères ESG analysés les émissions carbones, la biodiversité ou encore l'indépendance du conseil d'administration. Les pondérations entre les piliers E, S et G sont déterminées par MSCI ESG Research, en fonction des secteurs d'activité étant précisé que MSCI ESG Research pourrait faire face à certaines limites méthodologiques (problème lié à la quantité et à la qualité des données ESG à traiter, problème lié à l'identification des informations et des facteurs pertinents pour l'analyse ESG du modèle MSCI ESG Research…).
- La part des émetteurs analysés en ESG représente 90% des titres en portefeuille (en pourcentage de l'actif net hors liquidités). Dans la limite de 10% maximum de l'actif, le gérant pourra sélectionner des valeurs ou des titres ne disposant pas d'un score ESG.

- **Caractéristiques essentielles :**

- La stratégie de gestion est discrétionnaire quant à la sélection des valeurs.
- Le portefeuille du FCP sera investi entre 60% et 100% de l'actif net sur le marché des actions cotées japonaises, et dans limite de 10% d'autres pays, dont des pays émergents.
- Le reste du portefeuille sera investi entre 0% et 40% de l'actif net en titres de créance et instruments du marché monétaire, émis sur le marché japonais et dans la limite de 10% dans des titres d'autres pays, dont des pays émergents.
- La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt sera entre 0 et +8.
- L'exposition du portefeuille pourra également être réalisée ou ajustée au moyen de parts ou d'actions d'instruments dérivés ou intégrant des dérivés.
- Le FCP sera exposé au risque de change jusqu'à 100% de l'actif net.

- **Indicateur de référence :**

- L'indicateur de référence est l'indice Topix (Tokyo Stock Price Index), cours de clôture - dividendes réinvestis.
- Cet indice est construit à partir des 2.000 actions cotées en première section de la Bourse de Tokyo. Il est calculé en pondérant chaque valeur par sa capitalisation boursière.
- L'OPC est géré activement. La composition de l'OPCVM peut s'écarter matériellement de la répartition de l'indicateur.

- **Modalités de souscription-rachat :**

- L'investisseur peut demander la souscription de ses parts, soit en montant, soit en nombre de parts, et le rachat en nombres de parts, chaque jour de bourse, auprès du centralisateur Société Générale S.A. (32, rue du Champ de Tir - 44000 Nantes - France). Les ordres de souscription et de rachat (traités à cours inconnu) sont centralisés quotidiennement avant 18 heures (J-1) et sont exécutés sur la base de la valeur liquidative (datée en J) calculée en J+1, à partir des cours de clôture de J. Pour les souscriptions ou les rachats qui passent par l'intermédiaire d'un autre établissement, un délai supplémentaire pour acheminer ces ordres est nécessaire pour le traitement des instructions.
- La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse à Paris à l'exception des jours fériés légaux n'étant pas un vendredi.
- Cet OPCVM capitalise et/ou distribue ses sommes distribuables.

- **Autres informations :**

- Les instruments dérivés et intégrant des dérivés pourront être utilisés à titre d'exposition et/ou de couverture et ainsi porter l'exposition de l'OPCVM au-delà de l'actif net. Le risque global de l'OPCVM est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.
- En vue de réaliser l'objectif de gestion, l'OPCVM pourra avoir recours à des opérations d'acquisition et de cession temporaire de titres.
- La performance de l'OPCVM résulte de l'encaissement des dividendes versés par les émetteurs des titres détenus, ainsi que de l'évolution de la valeur desdits titres.
- La durée de placement recommandée est de 5 ans.

Profil de risque et de rendement :

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible — **A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé**

1	2	3	4	5	6	7

- **Texte expliquant l'indicateur et ses principales limites :**

- L'OPCVM se trouve dans la catégorie de risque / rendement indiquée ci-dessus en raison de la volatilité des marchés actions et dans une moindre mesure des marchés de taux.
- Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Enfin, la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
- L'OPCVM ne fait l'objet d'aucune garantie ou protection.

- **Risques importants pour l'OPCVM non intégralement pris en compte dans cet indicateur :**

- **Risque de crédit** : l'émetteur d'un titre de créance détenu par l'OPCVM n'est plus en mesure de payer les coupons ou de rembourser le capital.
- **Risque de liquidité** : l'impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions peut avoir un impact significatif sur le prix des actifs.
- **Risque de contrepartie :** Le porteur est exposé à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré, ce qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative
- **Impact de l'utilisation de produits dérivés :** l'utilisation des instruments dérivés expose l'OPCVM à des sources de risques et donc de valeur ajoutée que des titres en direct ne permettent pas d'atteindre.

Pour consulter l'intégralité des risques liés à l'OPCVM, il convient de se reporter au prospectus, disponible sur le site : www.avivainvestors.fr

Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée **Frais de sortie**	**4% maximum** **Néant**

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur pourrait payer moins de frais.

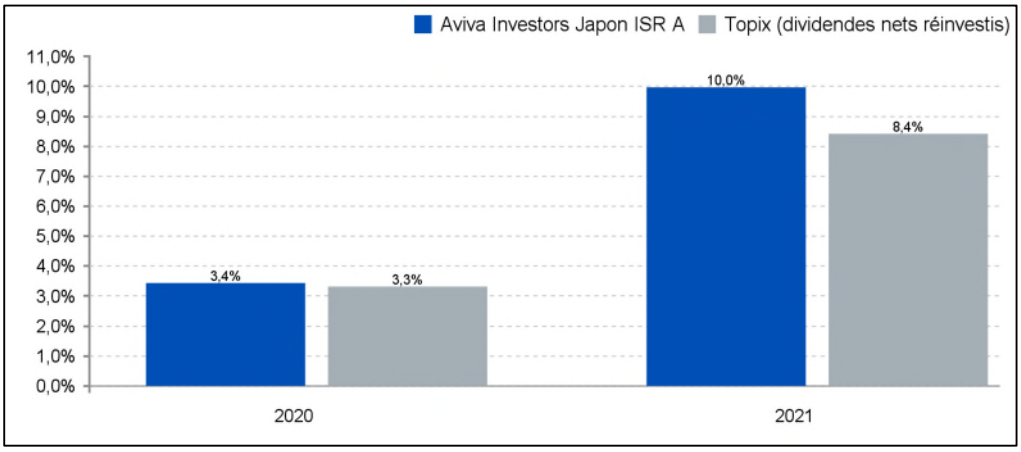
L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	**1,30%**
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	**Néant**

Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.
Ce chiffre se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en août 2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer au paragraphe « Frais et commissions » du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet www.avivainvestors.fr.

Performances passées :



Source : Abeille Asset Management, Engine Europerformance

Avertissements et commentaires :

Cette part a été créée le 01/04/2019.

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes / coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Informations pratiques :

- **Dépositaire :** Société Générale S.A

- **Fiscalité :**
Selon le régime fiscal de l'investisseur, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM. La législation fiscale de l'Etat membre d'origine de l'OPCVM peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

- **Lieu et modalités d'obtention d'informations sur l'OPCVM :**
Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, document semestriel) sont disponibles gratuitement en langue française à l'adresse suivante. Ils peuvent également être adressés par courrier dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de :

Abeille Asset Management
Service Juridique
14, rue Roquépine - 75008 Paris - France
dirjur@avivainvestors.com

- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative :**
La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion ou sur le site internet : www.avivainvestors.fr.

La Politique de rémunération et éventuelles actualisations sont disponibles sur le site internet www.avivainvestors.fr et un exemplaire pourra être mis à disposition gratuitement et sur simple demande écrite à l'adresse ci-dessus.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11 février 2022.

Cet OPCVM est agréé et réglementé en France par l'Autorité des Marchés Financiers. Il est autorisé à la commercialisation en France.

La société de gestion Abeille Asset Management est agréée et réglementée en France par l'Autorité des Marchés Financiers (n° GP 97-114).

La responsabilité d'Abeille Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Abeille Asset Management, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 €, enregistrée au RCS de Paris sous le numéro 335 133 229. Siège social : 14 rue Roquépine, 75008 Paris.

Informations clés pour l'investisseur

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

LCL ACTIONS USA ISR (EURO)

Code ISIN : (C) FR0000994816

OPCVM de droit français géré par Amundi Asset Management, société d'Amundi

Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Actions internationales

En souscrivant à LCL ACTIONS USA ISR (EURO), vous investissez dans les titres de sociétés américaines sélectionnées en tenant compte de critères liés au développement durable en étant couvert du risque de change, au travers de AMUNDI ACTIONS USA ISR - I.

En effet, votre investissement est réalisé en quasi-totalité dans AMUNDI ACTIONS USA ISR - I et, accessoirement en liquidités.

L'objectif de gestion de votre fonds est de réaliser une performance supérieure à celle de son indice de référence, le S&P500 couvert du risque de change euro/ dollar (exprimé en euros - dividendes réinvestis), représentatif des principales valeurs américaines, après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du FCP.

La performance de LCL ACTIONS USA ISR (EURO) peut être inférieure à celle de AMUNDI ACTIONS USA ISR - I en raison notamment de ses propres frais.

Le fonds pourra conclure un contrat d'échange (swap de change, change à terme) de devises dollar US contre euro pour la totalité de son actif investi dans le fonds maître. L'utilisation des marchés à terme modifie de manière importante l'exposition du fonds par rapport à un simple investissement en direct dans AMUNDI ACTIONS USA ISR. En effet, le fonds nourricier est couvert contre le risque de change euro/dollar, alors que le fonds maître est exposé à ce même risque. Ce montage permet ainsi d'être exposé aux marchés américains et d'obtenir une valeur liquidative de son fonds égale à celle du fonds maître augmentée ou diminuée de la parité euro/dollar et diminuée des frais de gestion propres au nourricier.

La stratégie de votre fonds est identique à celle de AMUNDI ACTIONS USA ISR - I, à savoir :

Rappel de l'objectif de gestion du fonds maître :

"L'objectif de gestion est de réaliser sur 5 ans une performance supérieure ou égale à celle de son indice de référence, le S&P500 (exprimé en dollars - dividendes réinvestis), représentatif des principales capitalisation boursière des sociétés américaines, après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du FCP."

Rappel de la politique d'investissement du fonds maître :

"

Pour y parvenir, l'équipe de gestion oriente son portefeuille vers les actions des sociétés cotées américaines. Elle s'appuie, à ce titre, sur une analyse financière combinée à une analyse extra-financière basée sur des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance). A titre indicatif, les critères ESG sont la consommation d'énergie et l'émission de gaz à effet de serre pour la dimension environnementale, les droits de l'Homme, la santé ou la sécurité pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance. L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG. Le fonds met en oeuvre une stratégie ISR fondée sur une combinaison d'approches :

- *approche en « amélioration de note » (la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées) ;*
- *approche d'exclusion normative et sectorielle: exclusions de l'armement controversé, des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies et exclusions sectorielles sur le charbon et tabac selon la politique d''exclusion d'Amundi en vigueur. Ces émetteurs sont notés G.*
- *Best-in-Class qui vise à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion. Ces émetteurs sont notés de A à D.*
  L'approche Best-in-class n'exclut aucun secteur d'activité a priori ; le fonds peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra-financiers potentiels de ces secteurs, le fonds applique les exclusions mentionnées ci-dessus ainsi qu'une politique d'engagement qui vise à promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG. Ainsi, une gestion socialement responsable vise à concilier la recherche de performance avec le développement des pratiques socialement responsables et à réaliser une appréciation plus globale des risques et des opportunités sectorielles propres à chaque émetteur.

Des produits monétaires et obligataires peuvent également être sélectionnés.

"

Des instruments financiers à terme ou des acquisitions et cessions temporaires de titres peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.

L'OPC est géré activement. La construction du portefeuille est réalisée selon une approche systématique, visant à exclure les sociétés négativement notées sur la dimension ESG et à surpondérer les sociétés combinant des notations positives sur les deux dimensions ESG et financières. L'OPC est construit sous contrainte de déviations géographiques et sectorielles limitées et d'une Tracking Error ex ante (risque d'écart de performance entre le portefeuille et l'indice de référence, estimé par un modèle de risque) modérée, dans une fourchette de 1% à 3% en conditions normales de marché.

L'OPC maître est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées du fonds sont systématiquement réinvestis chaque année.

Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Profil de risque et de rendement

à risque plus faible, à risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le risque du marché des actions internationales sur lequel il est investi.
Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.
Les dispositions en matière de souscription/rachat de AMUNDI ACTIONS USA ISR - I, dans lequel est investi votre fonds, sont expliquées dans la partie Conditions de souscriptions et de rachats du prospectus de AMUNDI ACTIONS USA ISR - I.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du portefeuille.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

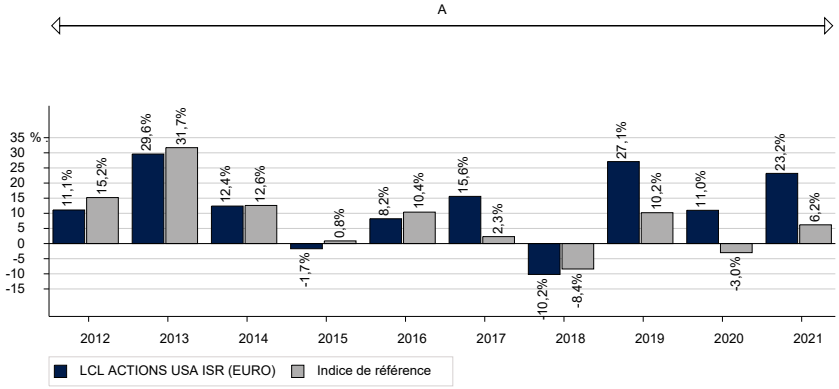
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2,00 %
Frais de sortie	Néant
Ces taux correspondent au pourcentage maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou ne vous soit remboursé (sortie).	
Frais prélevés par le FCP sur une année	
Frais courants	1,68 % de l'actif net moyen
Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les **frais d'entrée et de sortie** affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs - vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.
Les **frais courants** sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent, clos le 31 décembre 2020. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut :

- les commissions de surperformance,
- les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPC.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique **« frais et commissions »** du prospectus de cet OPCVM, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

Performances passées



A : Durant cette période, le FCP adopte une gestion ISR

Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.
Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds.
Le fonds a été créé le 26 novembre 1999.
La devise de référence est l'euro (EUR).

Informations pratiques

Nom du dépositaire : CACEIS Bank.
Informations supplémentaires relatives à l'OPC maître et nourricier :
Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques de l'OPC maître et de l'OPC nourricier, ainsi que toutes autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion.
Les détails actualisés de la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur son site internet ou gratuitement sur simple demande écrite auprès de celle-ci.
Cette politique décrit notamment les modalités de calcul des rémunérations et avantages de certaines catégories de salariés, les organes responsables de leur attribution ainsi que la composition du Comité de rémunération.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur le site www.sicavetfcp.lcl.fr.

Fiscalité :
Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de titres de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.

Responsabilité :
La responsabilité de Amundi Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
L'OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de "U.S. Person" est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).
La société de gestion Amundi Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 26 janvier 2022.

Informations clés pour l'investisseur

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

AMUNDI ACTIONS USA ISR

Classe P - Code ISIN : (C) FR0010153320

OPCVM de droit français géré par Amundi Asset Management, société de Amundi

Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Actions internationales
En souscrivant à AMUNDI ACTIONS USA ISR - P, vous investissez dans les titres de sociétés américaines sélectionnées en tenant compte de critères liés au développement durable.
L'objectif de gestion est de réaliser sur 5 ans une performance supérieure ou égale à celle de son indice de référence, le S&P500 (exprimé en dollars - dividendes réinvestis), représentatif des principales capitalisation boursière des sociétés américaines, après prise en compte des frais courants, tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du FCP.
Pour y parvenir, l'équipe de gestion oriente son portefeuille vers les actions des sociétés cotées américaines. Elle s'appuie, à ce titre, sur une analyse financière combinée à une analyse extra-financière basée sur des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance). Parmi les critères ESG, on peut citer par exemple la consommation d'énergie et l'émission de gaz à effet de serre pour la dimension environnementale, les droits de l'Homme, la santé ou la sécurité pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance. L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG. Le fonds met en oeuvre une stratégie ISR fondée sur une combinaison d'approches :

- approche en « amélioration de note » (la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées) ;
- approche d'exclusion normative et sectorielle: exclusions de l'armement controversé, des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies et exclusions sectorielles sur le charbon et tabac selon la politique d''exclusion d'Amundi en vigueur. Ces émetteurs sont notés G.
- Best-in-Class qui vise à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion. Ces émetteurs sont notés de A à D.
  L'approche Best-in-class n'exclut aucun secteur d'activité a priori ; le fonds peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra-financiers potentiels de ces secteurs, le fonds applique les exclusions mentionnées ci-dessus ainsi qu'une politique d'engagement qui vise à promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG. Ainsi, une gestion socialement responsable vise à concilier la recherche de performance avec le développement des pratiques socialement responsables et à réaliser une appréciation plus globale des risques et des opportunités sectorielles propres à chaque émetteur.

Des produits monétaires et obligataires peuvent également être sélectionnés.

Des instruments financiers à terme ou des acquisitions et cessions temporaires de titres peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.
L'OPC est géré activement. La construction du portefeuille est réalisée selon une approche systématique, visant à exclure les sociétés négativement notées sur la dimension ESG et à surpondérer les sociétés combinant des notations positives sur les deux dimensions ESG et financières. L'OPC est construit sous contrainte de déviations géographiques et sectorielles limitées et d'une Tracking Error ex ante (risque d'écart de performance entre le portefeuille et l'indice de référence, estimé par un modèle de risque) modérée, dans une fourchette de 1% à 3% en conditions normales de marché.

L'OPC est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).
Le résultat net et les plus-values nettes réalisées du fonds sont systématiquement réinvestis chaque année.
Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.
Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Profil de risque et de rendement

à risque plus faible, à risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Le niveau de risque de ce FCP reflète principalement le risque du marché des actions internationales sur lequel il est investi.
Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- L'utilisation de produits complexes tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du portefeuille.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

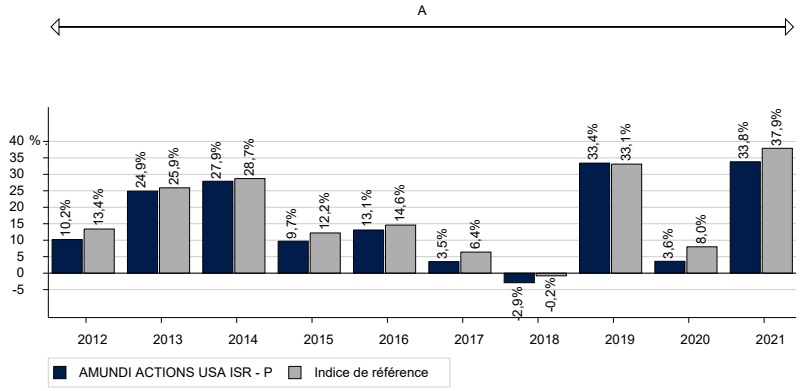
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2,50 %
Frais de sortie	Néant
Ces taux correspondent au pourcentage maximal pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou ne vous soit remboursé (sortie).	
Frais prélevés par le FCP sur une année	
Frais courants	1,69 % de l'actif net moyen
Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les **frais d'entrée et de sortie** affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs - vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.
Les **frais courants** sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent, clos le 31 décembre 2020. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut :

- les commissions de surperformance,
- les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPC.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique **« frais et commissions »** du prospectus de cet OPCVM, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

Performances passées



A : Durant cette période, l'OPCVM adopte une gestion ISR

Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.
Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le fonds.
Le fonds a été créé le 23 mars 2005 et sa classe P le 23 mars 2005.
La devise de référence est l'euro (EUR).

Informations pratiques

Nom du dépositaire : CACEIS Bank.

Informations supplémentaires relatives à l'OPCVM :

Le dernier prospectus et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion.

Les détails actualisés de la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur son site internet ou gratuitement sur simple demande écrite auprès de celle-ci.
Cette politique décrit notamment les modalités de calcul des rémunérations et avantages de certaines catégories de salariés, les organes responsables de leur attribution ainsi que la composition du Comité de rémunération.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion, sur son site internet www.amundi.com, sur les sites internet des établissements commercialisateurs, et publiée dans plusieurs quotidiens nationaux et régionaux ainsi que dans des périodiques.

Fiscalité :

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de titres de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur de l'OPCVM.

Responsabilité :

La responsabilité de Amundi Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
L'OPCVM n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition de "U.S. Person" est disponible sur le site internet de la société de gestion www.amundi.com et/ou dans le prospectus).
L'OPCVM propose d'autres parts ou actions pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).
La société de gestion Amundi Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 26 janvier 2022.

EDMOND DE ROTHSCHILD

Informations clés pour l'investisseur

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

EdR SICAV - Euro Sustainable Equity (le "compartiment"), un compartiment de Edmond de Rothschild SICAV

Classe d'actions A EUR (la "Classe") - FR0010505578

Société de Gestion : Edmond de Rothschild Asset Management (France), faisant partie du Groupe Edmond de Rothschild

OPCVM soumis au droit français

Objectifs et politique d'investissement

Objectif de Gestion : L'objectif de gestion du compartiment sur la durée de placement recommandée, vise à surperformer son indicateur de référence, le MSCI EMU, par des placements dans des sociétés de la zone Euro, alliant rentabilité financière, et mise en œuvre d'une politique visant à respecter des critères extra-financiers. La stratégie d'investissement du compartiment tient également compte des enjeux climatiques et recherche un alignement de la trajectoire climatique du portefeuille avec l'Accord de Paris. Le compartiment est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire prend des décisions d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif et la politique de placement du compartiment. Cette gestion active inclut de prendre des décisions concernant la sélection d'actifs, l'allocation régionale, les vues sectorielles et le niveau global d'exposition au marché. Le Gestionnaire n'est en aucun cas limité par les composants de l'indice de référence dans le positionnement de son portefeuille, et le compartiment peut ne pas détenir tous les composants de l'indice de référence, voir aucun des composants en question. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif, mais peut aussi parfois être limité.
Indicateur de référence : MSCI EMU (NR), dividendes nets réinvestis
Politique d'investissement : Le compartiment opère une gestion active de sélection de titres (stock-picking) cotés sur un univers de valeurs majoritairement de la zone Euro. Le compartiment sera investi en permanence à hauteur de 75% au moins en actions et autres titres éligibles au PEA et sera exposé à hauteur de 60% au moins en actions émises dans un ou plusieurs pays de la zone Euro. Le compartiment pourra être exposé au risque action jusqu'à 110% de l'actif net. La sélection des titres repose sur l'utilisation combinée de critères financiers permettant de définir les valeurs qui présentent d'importantes perspectives de croissance et de critères extra-financiers afin de répondre à des exigences d'Investissement Socialement Responsable.
Cette analyse, permet de sélectionner des valeurs selon une grille de notation ESG propre à la société de gestion, qui classe les titres selon les critères de nature Environnementale, Sociale-sociétale et de Gouvernance d'entreprise listés ci-dessous : Environnement : consommation de l'énergie, émissions de GES, eau, déchets, pollution, stratégie de management environnemental, impact vert ;
Social : qualité de l'emploi, management des ressources humaines, impact social, santé et sécurité ;
Gouvernance : structure des organes de gouvernance, politique de rémunération, audit et contrôle interne, actionnaires.
Le modèle de notation ISR a été construit :
- selon une approche Best-in-Universe c'est-à-dire de façon à favoriser les entreprises les plus performantes sans considération de rating financier, de taille ou de secteur.
- avec des pondérations différenciées des 3 piliers ESG par secteur d'activités en fonction de leurs enjeux spécifiques :
en effet, les 3 piliers extra-financiers se voient attribuer une pondération plus ou moins importante en fonction du secteur considéré, ce qui résulte en un poids différent de chacun des trois piliers.
Par exemple, une entreprise chimique sera plus concernée par la problématique environnementale alors qu'une société du secteur des services aux entreprises verra un poids plus important accordé aux facteurs sociaux. Afin de déterminer si une entreprise analysée incarne les caractéristiques de l'entreprise à caractère responsable et durable définies par la Société de Gestion, cette dernière réalise une étude qui aboutit à une note ESG interne sur une échelle de 7 gradations allant d'AAA à CCC. La note est l'agrégation des résultats obtenus sur les différents critères E, S, G de la grille de notation déterminée par les analystes. Les valeurs retenues dans le portefeuille présenteront une notation supérieure ou égale à A selon l'échelle de notation interne à la Société de Gestion. Une analyse du profil climatique de l'entreprise est également réalisée. Dans le cadre de son objectif climatique, nous visons pour ce compartiment une trajectoire climatique inférieure à 2°C définie dans les accords de Paris de 2015 (Source Carbon4 Finance). Cette mesure de la température sera publiée périodiquement dans le reporting Impact. En fonction des anticipations du gérant sur l'évolution des marchés actions, le compartiment pourra investir dans des titres de créances et instruments du marché monétaire négociés sur les marchés de la zone Euro dans la limite de 25% de l'actif net. Ces titres, notés au minimum « investment grade » mais sans limite de duration, sont sélectionnés en fonction de leur rendement attendu. Dans la limite d'une fois l'actif, le compartiment pourra intervenir sur des contrats financiers négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré.
Par ailleurs, dans la limite globale maximum de 10%, le compartiment pourra être investi en parts ou actions d'OPC. Le compartiment pourra détenir des titres non libellés en Euro, et pourra donc être exposé au risque de change. Dans un but de couverture, le compartiment pourra avoir recours à des contrats à terme sur devises ou des swaps de change. Le compartiment pourra également souscrire à des options sur actions, tant dans un but de couverture que d'exposition, et à des futures pour piloter l'exposition actions. L'exposition au risque de change par des devises autres que celles de la zone euro est limitée à 10% maximum de l'actif net.
Classification AMF : Actions des pays de la zone euro
Fréquence pour acheter ou vendre des actions : Chaque jour, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.) pour des ordres arrivés chez le centralisateur chaque jour d'établissement de la valeur liquidative avant 12h30 sur la valeur liquidative du jour.

Affectation des revenus : Capitalisation
Affectation des plus-values nettes réalisées : Capitalisation
Autres informations : Le compartiment promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 dit Règlement « Disclosure » ou « SFDR » et est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque du prospectus.
Durée de détention recommandée supérieure à 5 ans

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur ci-dessus est calculé sur base de données historiques, et pourrait donc ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le remboursement de l'investissement initial n'est pas garanti.

Ce compartiment est noté en catégorie 6, en ligne avec la nature des titres et les zones géographiques présentées dans la rubrique "objectifs et politique d'investissement" ainsi que la devise propre de l'action.

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : risque que l'émetteur de titres obligataires ou monétaires ne puisse pas faire face à ses engagements ou que sa qualité de signature soit dégradée. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur.

Risque de liquidité : risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat/vente.

Risque lié aux dérivés : le recours aux instruments dérivés peut induire une baisse de l'actif net plus significative que celle des marchés investis.

Risque lié aux contreparties : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut impacter à la baisse la valeur liquidative.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi/avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants	2,24%
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance 15% par an de la surperformance par rapport à la valeur de référence MSCI EMU (NR). En cas de surperformance de l'action du compartiment par rapport à son indicateur de référence et, même si sa performance est négative, une commission de surperformance pourra être prélevée sur la période de référence.	

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

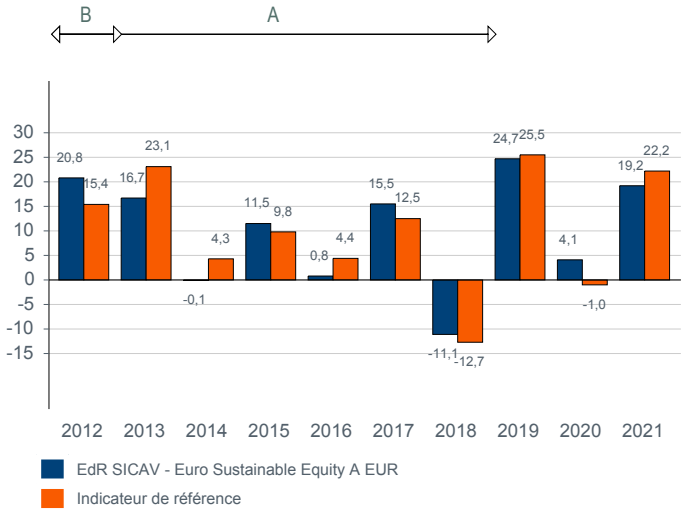
Les frais d'entrée et de sortie indiqués ici sont des plafonds, l'investisseur peut payer moins dans certains cas.
L'investisseur pourra obtenir de son conseiller ou de son distributeur financier la communication du montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Le montant des frais courants se base sur les frais de l'année finissant en septembre 2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.
Il exclut les frais d'intermédiation excepté les frais d'entrée et de sortie payés par le compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts et/ou actions d'un autre OPC et fonds d'investissement.

La commission de performance, exclue des frais courants, est payée au cours du dernier exercice clos en septembre 2021 et représente 0,00% de l'actif net moyen.

Des informations plus détaillées sur les frais et commissions peuvent être trouvées dans le prospectus du compartiment et sur le site internet www.edram.fr.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication des rendements futurs. Elles ne sont pas constantes dans le temps.
Les frais courants, les frais d'intermédiation ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées sont inclus dans le calcul de la performance. Les commissions d'entrée et de sortie en sont exclues.

Les performances passées ont été calculées en EUR, dividendes nets réinvestis.

EdR SICAV - Euro Sustainable Equity a été lancé le 12/02/2019

Date de lancement de la part : 07/1984

Indicateur de référence : MSCI EMU (NR) dividendes nets réinvestis

A : La part A du FCP Euro Sustainable Growth a été absorbée le 12/02/2019 par la part A EUR du compartiment EdR SICAV - Euro Sustainable Equity (Ex compartiment EdR SICAV - Euro Sustainable Growth. Le compartiment absorbant a repris les contraintes et limites d'investissement ainsi que le profil de risque du FCP absorbé. Jusqu'au 12/02/2019 (date de fusion-absorption), les performances passées correspondent à celles de la part A du FCP Absorbé.
B : Jusqu'au 11/03/2013 l'indice de référence était MSCI EMU (PI)

Informations pratiques

La banque dépositaire de l'OPCVM est Edmond de Rothschild (France).

Le prospectus du compartiment, son dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur (en français et anglais) sont adressés gratuitement sur simple demande écrite envoyée à Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - France, téléphone : 00 33 1 40 17 25 25, email : contact-am-fr@edr.com. Le prix des actions et, le cas échéant, des informations relatives aux autres catégories d'actions sont disponibles sur le site internet www.edram.fr. Des informations détaillées concernant la politique de rémunération établie par la Société de gestion, notamment la description du mode de détermination de la rémunération et des avantages sont disponibles sur le site Internet :
http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management. Une copie écrite de la politique est disponible gratuitement sur simple demande adressée à la Société de gestion.

La législation fiscale française peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur. (Eligible au PEA)

La responsabilité de Edmond de Rothschild Asset Management (France) ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du compartiment.

Les actions de ce compartiment ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu du Securities Act of 1933 ou de toute autre réglementation des États-Unis. Le compartiment peut soit souscrire à des parts ou des actions de fonds cibles susceptibles de participer à des offres de nouvelles émissions de titres américains (« US IPO ») soit participer directement à des Introductions en Bourse américaines (« US IPO »). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), conformément aux règles 5130 et 5131 de la FINRA (les Règles), a édicté des interdictions concernant l'éligibilité de certaines personnes à participer à l'attribution d'US IPO lorsque le(s) bénéficiaire(s) effectif(s) de tels comptes sont des professionnels du secteur des services financiers (incluant, entre autres, propriétaire ou employé d'une entreprise membre de la FINRA ou un gestionnaire de fonds) (Personnes Restreintes) ou un cadre dirigeant ou administrateur d'une société américaine ou non américaine pouvant être en relation d'affaires avec une entreprise membre de la FINRA (Personnes Concernées). Le compartiment ne peut pas être proposé ou vendu au bénéfice ou pour le compte d'une "U.S. Person" comme défini par la "Regulation S" et aux investisseurs considérés comme des Personnes Restreintes ou des Personnes Concernées au regard des Règles FINRA. En cas de doute quant à son statut, l'investisseur doit requérir l'avis de son conseiller juridique.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) est agréée en France sous le numéro GP-04000015 et réglementée par l'AMF.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 04/02/2022.

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

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

LO Funds - Convertible Bond, (EUR), PA

(le "Compartiment") un compartiment de Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Catégorie P, classe accumulation, EUR, ISIN LU0159201655 (la "Classe")
La SICAV est gérée par Lombard Odier Funds (Europe) S.A. faisant partie du groupe Lombard Odier

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment est géré activement. L'indice Refinitiv Global Convertible Composite Hedged TR est utilisé à des fins de comparaison de la performance ainsi qu'à des fins de surveillance du risque interne, sans impliquer de contrainte particulière pour les investissements du Compartiment. Les titres visés par le Compartiment peuvent être similaires à ceux de l'indice dans une mesure qui varie au fil du temps mais leur pondération devrait différer significativement. La performance du Compartiment peut s'écarter significativement de celle de l'indice. Le Compartiment vise à générer une croissance du capital sur le long terme. Il investit principalement dans des obligations convertibles en actions et dans des instruments liés tels que les warrants et les actions privilégiées convertibles, libellés dans différentes monnaies, ainsi que dans des obligations synthétiques convertibles (achat distinct d'obligations et d'options) et dans des instruments financiers dérivés sur obligations convertibles.Le Compartiment se concentre sur le profil asymétrique de la classe d'actifs, tirant profit des redressements du marché des actions tout en bénéficiant de la protection à la baisse de la structure obligataire. Les investissements de base se composent en premier lieu d'obligations convertibles équilibrées d'émetteurs mondiaux qui offrent une combinaison intéressante de sensibilité aux actions et de protection conséquente en cas de repli des marchés.Lors de la sélection, le Gérant accorde une grande importance aux critères techniques ainsi qu'au choix des actions sous-jacentes.L'usage d'instruments financiers dérivés fait partie intégrante de la stratégie d'investissement. Le Compartiment est un produit qui favorise les caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques aux fins de l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le Gérant suit une approche multidimensionnelle pour analyser le profil de soutenabilité des investissements du Compartiment (y compris des filtrages et notations axés sur la soutenabilité, des exclusions, des restrictions et des évaluations qualitatives et quantitatives).

Information

- Recommandation: ce Compartiment peut être inapproprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds sous 5 ans.
- Fréquence de négoce: les parts de ce Compartiment peuvent être rachetées de manière quotidienne à votre demande.
- Le Compartiment est libellé en EUR. Cette Classe est libellée en EUR.
- Politique de distribution: accumulation des revenus.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible						A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible						Rendement potentiellement plus élevé
1	2	3	**4**	5	6	7

Description

Cet indicateur (SRRI) représente la volatilité annuelle historique du Compartiment sur une période de 5 ans. Lorsque les données disponibles portent sur moins de 5 ans, les rendements manquants sont simulés au moyen d'un indice de référence approprié. Le SRRI peut évoluer au fil du temps et ne doit pas servir d'indicateur des futurs risques ou rendements. Même la catégorie de risque la plus faible n'implique pas que le Compartiment est dénué de risques ou que le capital est nécessairement garanti ou protégé.

Catégorie

Le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs en obligations convertibles émises par des sociétés du monde entier, tous secteurs confondus. Les investissements se concentrent sur des obligations convertibles équilibrées bénéficiant de bonnes notations de crédit, qui offrent une exposition aux actions et une protection à la baisse grâce à la composante obligataire de la classe d'actifs.

Risques particuliers

Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique et peuvent entraîner des pertes supplémentaires:
- Risque de crédit: un degré important d'investissement dans les titres de créance ou titres risqués implique un impact sensible du risque de défaut ou du défaut réel sur la performance. La probabilité de l'impact dépend de la solvabilité des émetteurs.
- Risque opérationnel et risques inhérents à la garde d'actifs: dans des circonstances spécifiques, il pourrait y avoir un risque important de perte lié à une erreur humaine, à des systèmes internes, processus ou contrôles inappropriés ou défaillants ou à des événements extérieurs.
- Risques liés au recours à des dérivés: les instruments dérivés et autres techniques financières utilisés pour obtenir, accroître ou réduire l'exposition aux actifs peuvent être difficiles à évaluer, générer un levier et risquent de ne pas atteindre les résultats anticipés. Tous ces éléments pourraient nuire à la performance du fonds.

Veuillez consulter l'annexe B "Facteurs de risques" du prospectus pour davantage de détails sur les risques.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Max 5.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par la Classe sur une année	
Frais courants	1.65%
Frais prélevés par la Classe dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. En cas de conversion d'un Compartiment à un autre, une commission pouvant aller jusqu'à 0.50% de la valeur des parts converties s'applique.
Les frais d'entrée et de sortie peuvent être accrus par une commission de transaction d'au maximum 3.00% en faveur du Compartiment, afin de réduire l'effet des coûts de transaction du portefeuille. Dans certains cas, vous payez moins – pour en savoir plus, consultez votre conseiller financier ou distributeur. Les frais courants communiqués se fondent sur les chiffres de l'exercice de 12 mois clos à la date du présent document. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Veuillez consulter la section 10 "Commissions et frais" du prospectus, disponible à l'adresse www.loim.com.

Performances passées

Avertissement relatif à la performance

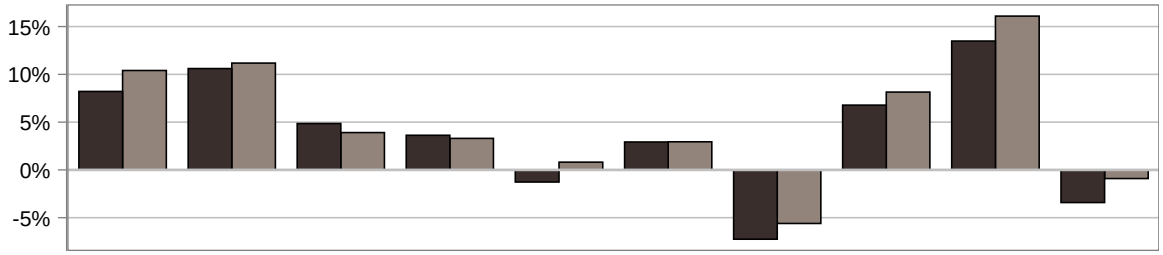
Veuillez noter que la performance passée ne constitue pas une indication fiable des résultats futurs.
Le diagramme de performance indique les rendements de la classe de parts. Il s'agit des changements en pour cent de la valeur d'inventaire nette du Compartiment intervenus dans la monnaie de la part entre la fin d'une année et la fin de l'autre.

Frais et commissions

Les frais courants du Compartiment sont inclus dans le calcul de la performance passée. Les frais d'entrée et de sortie en sont exclus.

Date et monnaie

Date de lancement du Compartiment: 4 décembre 2002.
Monnaie de référence du Compartiment: EUR.
La performance passée a été calculée en EUR.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■ LO Funds - Convertible Bond, (EUR), PA	8.2%	10.6%	4.9%	3.6%	-1.3%	2.9%	-7.3%	6.8%	13.5%	-3.4%
■ Refinitiv Global Convertible Composite Hedged EUR	10.4%	11.2%	3.9%	3.3%	0.8%	2.9%	-5.6%	8.1%	16.1%	-0.9%

Informations pratiques

Dépositaire

La banque dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Publication

La valeur d'actif net des parts est calculée de manière quotidienne et disponible sur www.loim.com et au siège de la SICAV.

Informations complémentaires

Vous trouverez de plus amples informations sur la SICAV, ses compartiments et les classes de parts disponibles ainsi que des indications sur la vente et l'achat de parts et le changement de compartiment au sein de la SICAV sur Internet à l'adresse www.loim.com. Le prospectus, les rapports annuels et semestriels de la SICAV ainsi que les informations sur la politique de rémunération en vigueur de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sont disponibles gratuitement en français, italien et anglais sur le site www.loim.com et auprès du siège de la SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.
Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés des actifs et passifs des autres compartiments de la SICAV. Les tiers créanciers ne peuvent exercer aucun recours à l'égard des actifs du Compartiment.

Législation fiscale

Le Compartiment est soumis aux lois et aux réglementations fiscales en vigueur au Luxembourg. Suivant votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples informations à ce sujet, veuillez consulter votre conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la SICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

Conversion entre Compartiments

Dès lors que les investisseurs satisfont aux conditions énoncées par le prospectus, ils sont autorisés à échanger leurs parts dans ledit Compartiment contre des parts d'une autre classe de ce même Compartiment ou des parts d'un autre Compartiment de la SICAV. Veuillez consulter la section 14 "Conversion de Parts" du prospectus, disponible sur www.loim.com.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31 janvier 2022.

10035_FR_2022-01-31

exane asset management

Informations clés pour l'investisseur

ple
pleiade (B)

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

EXANE PLEIADE FUND – CLASSE B (CODE ISIN: LU0616900774)

Un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Exane Funds 2
Société de Gestion : EXANE ASSET MANAGEMENT

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif de gestion : Exane Pleiade Fund (ci-après « Pleiade ») vise à réaliser une performance absolue, régulière et peu corrélée avec les classes d'actifs traditionnelles.

Bien que Pleiade ne soit pas corrélé aux marchés obligataire et actions, il ne reproduit pas non plus l'indice EONIA. L'indice est uniquement utilisé pour les besoins du calcul des commissions de surperformance.

Stratégie d'investissement : La gestion de Pleiade repose sur une stratégie de type *long/short equity*. Pleiade est géré de manière active et discrétionnaire en fonction des anticipations de la Société de Gestion.

La stratégie long / short equity consiste à gérer simultanément un portefeuille de positions à l'achat sur des sociétés jugées sous-évaluées, et, en couverture, un portefeuille de positions à la vente sur des sociétés jugées surévaluées.

La construction des positions s'opère soit par l'achat direct d'actions soit par l'utilisation d'instruments dérivés, négociés de gré à gré ou sur le marché coté, de type swaps, *contracts for difference* (CFD) ou contrat à terme.

Le risque induit par une ou plusieurs expositions à la baisse sur des titres ne doit pas être vu isolément mais en considération du portefeuille global et des titres similaires détenus par Pleiade à l'achat. Dès lors, le risque lié à une vente de titres dans ce contexte n'est pas absolu, mais doit toujours être vu comme un risque relatif.

Le niveau de l'EONIA n'est pas pris en compte dans l'implémentation de la stratégie d'investissement.

Univers d'investissement : géographiquement, l'univers d'investissement est mondial, avec une dominante européenne.

Exposition nette : L'exposition nette au risque marchés actions (positions acheteuses diminuées des positions vendeuses) évolue entre -5% et +20%.

Capacité d'amplification: la Société de Gestion peut recourir à des contrats financiers afin d'obtenir une exposition synthétique sur un marché ou sur une action. L'effet de levier attendu (somme des nominaux des positions sur les contrats financiers utilisé) est de l'ordre de 200% de l'actif net de Pleiade.

Pleiade est un compartiment de capitalisation.

Durée minimum de placement recommandée : Pleiade pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 2 ans.

Faculté de rachat des actions souscrites : les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions chaque jour d'ouverture de la bourse de Paris avant 16h00.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible ← → A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicateur synthétique de risque classe Pleiade sur une échelle allant de 1 à 7 sur la base de l'objectif de volatilité défini dans son prospectus: maintenir une volatilité historique annualisée des valeurs nettes d'inventaire inférieure à 5%. Toutefois, cet objectif de volatilité n'est pas un engagement ou une garantie délivrée par la SICAV Exane Funds 2 ou la Société de Gestion.

La catégorie de risque associée à ce compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

L'exposition diversifiée de Pleiade au risque action explique le classement de Pleiade dans cette catégorie.

Risques non suffisamment pris en compte par l'indicateur, auxquels le compartiment peut être exposé et pouvant entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire:

- **Risque de contrepartie**: Pleiade peut encourir des pertes au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie dans le cadre d'opérations de swaps, de CFD, de contrats à terme en cas de défaillance de la contrepartie ou d'incapacité de celle-ci à faire face à ses obligations contractuelles.
- **Risque d'utilisation de produits dérivés** : Pleiade utilise des instruments financiers dérivés. Ces instruments financiers dérivés peuvent présenter certains risques tels que (sans s'y limiter), le risque lié à l'effet de levier, le risque de volatilité, le risque de valorisation ou le risque de liquidité. Si un tel risque se produit, cela peut entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire du compartiment.
- **Risque de crédit** : Pleiade est investi dans des titres émis par des émetteurs de premier ordre qui peuvent néanmoins se retrouver dans la situation où ils ne peuvent plus faire face à leurs engagements.
- **Risque de liquidité** : Pleiade est investi dans des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels les gérants initient ou liquident les positions.

  Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPCVM.

EXANE asset management

exane asset management

Informations clés pour l'investisseur

ple
pleiade (B)

FRAIS DE LA CLASSE B

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Max 5% acquis à la Société de Gestion Max 2,5% acquis à l'intermédiaire de vente
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué ci-dessus est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le compartiment sur une année	
Frais courants	2,17 % TTC
Frais prélevés par le compartiment dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	20% TTC au-delà de EONIA capitalisé de performance annuelle, avec application d'un mécanisme dit « High Water Mark ». Montant de la commission de surperformance facturé au titre du dernier exercice: 3,10%.

La Classe B est éligible à tout investisseur.

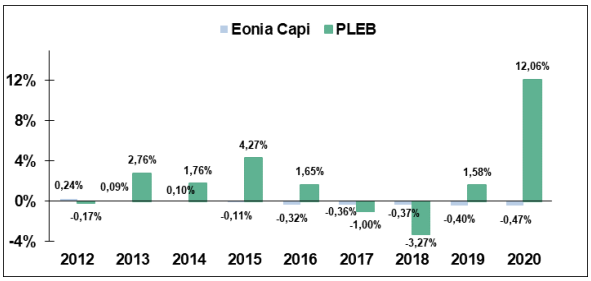
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont toujours des pourcentages maximums. Dans certains cas, l'investisseur paie moins. L'investisseur pourra obtenir de son conseiller la communication du montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Le taux de frais courants indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2020. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants comprennent les commissions de gestion, la rémunération des fournisseurs de services et la taxe d'abonnement luxembourgeoise, mais n'incluent pas les commissions de surperformance et les frais de transaction.

Pour plus d'information sur les frais et le mécanisme de « High Water Mark » relatif à commission de gestion variable, veuillez-vous référer à la section 8 du supplément du prospectus relatif à Pleiade.

PERFORMANCES PASSEES DE LA CLASSE B



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.
- Pleiade ne reproduit pas l'indice EONIA. L'indice est uniquement utilisé pour les besoins du calcul des commissions de surperformance depuis juillet 2019.
- La date de lancement de la Classe B de Pleiade est le 30 mai 2011.
- Les frais et commissions sont inclus dans les performances exprimées.
- Les performances affichées sont calculées en euros (EUR), nettes de tous les frais à la charge du compartiment.

INFORMATIONS PRATIQUES

Classe	Code ISIN	Typologie de souscripteurs concernés	Devise	Montant minimum de souscription initiale	Minimum de souscription ultérieure	Affectation du résultat
A	LU0616900691	Investisseurs Institutionnels	Euro	Aucun	Aucun	Capitalisation
A USD	LU0616900857	Investisseurs Institutionnels	USD	Aucun	Aucun	Capitalisation
S	LU2049492049	Investisseurs Institutionnels	Euro	25.000.000 EUR	Aucun	Capitalisation
B	LU0616900774	Tous investisseurs	Euro	Aucun	Aucun	Capitalisation
R	LU2153539155	Tous investisseurs	Euro	25.000.000 EUR	Aucun	Capitalisation

Les prospectus, rapports annuel et semestriel de la SICAV ainsi que toute information pratique telle que la valeur nette d'inventaire à jour des Classes sont disponibles gratuitement, en français, au siège social de la SICAV ainsi que sur le site internet de la Société de Gestion à l'adresse suivante : www.exane-am.com

Dépositaire et Agent Administratif
BNP Paribas Securities Services
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société de Gestion sont disponibles sur le site internet d'Exane Asset Management: https://www.exane-am.com/sites/default/files/eamdocs/EAM-PR-FR.pdf et une version papier est disponible, sans frais, sur demande auprès du siège social de la Société de Gestion.
Les actifs et passifs de chaque compartiment étant distincts les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un compartiment sont limités aux actifs de ce compartiment, sauf disposition contraire des documents constitutifs de la SICAV.
Les investisseurs sont avertis que la législation fiscale de l'état membre d'origine de Pleiade peut avoir une incidence sur leurs situations fiscales personnelles.
Exane Funds 2 ne peut être tenue responsable que des informations contenues dans ce document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de Pleiade.

Pleiade peut être constitué d'autres types de classes d'actions. Les investisseurs peuvent trouver plus d'informations sur ces classes dans le prospectus de Pleiade ou sur le site internet de la Société de Gestion à l'adresse indiquée précédemment.
Les actionnaires peuvent demander de convertir tout ou partie des actions qu'ils détiennent dans une Classe d'un compartiment déterminé en actions d'une autre Classe du même compartiment ou d'un autre compartiment à la condition que la devise des actions de l'autre Classe soit identique. Pour plus de détails, les actionnaires peuvent se reporter à la Section VIII 4 du Prospectus.
Pleiade est agréé au Luxembourg et a été autorisé à la commercialisation par l'autorité de régulation luxembourgeoise, la Commission de Surveillance du Secteur Financier. La Société de Gestion Exane Asset Management est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP01015.
Aucune classe d'actions ne peut être offerte ou vendue à des « US Persons » telles que définies par la loi US Securities Act de 1933 qui sont considérées comme des Personnes Non Autorisées au sens de l'article 11 des statuts de la SICAV.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 2021/02/12.

EXANE asset management

Informations clés pour l'investisseur

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

mtx
by Vontobel Asset Management

mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

ISIN	LU0384409693
Catégorie de parts	H (hedged)
Monnaie	EUR

un compartiment de Vontobel Fund

Ce fonds est géré par Vontobel Asset Management S.A., qui fait partie du Groupe Vontobel.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Objectifs et politique d'investissement

Ce compartiment à gestion active vise à générer une croissance du capital à long terme et à promouvoir des caractéristiques environnementales ou sociales en recourant à des protections et en évaluant tous les placements sous l'angle de la durabilité en appliquant des seuils fixes à atteindre à des fins d'inclusion. Il relève de l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations sur la durabilité dans le secteur financier.

- Il investit surtout dans des actions et valeurs assimilables aux actions. Il peut investir jusqu'à 35% de ses actifs dans des actions A chinoises par l'intermédiaire des programmes Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il peut aussi détenir des liquidités.
- Le compartiment investit surtout dans des titres de sociétés qui sont domiciliées et/ou qui exercent l'essentiel de leurs activités en Asie (hors Japon) et qui intègrent des aspects environnementaux ou sociaux à leurs activités économiques. **Type d'approche**: le gestionnaire exclut de l'univers de placement du compartiment toutes les sociétés qui produisent des armes controversées, du tabac et de l'huile de palme ainsi que celles dont le chiffre d'affaires découle, dans une mesure autre que minime, de l'énergie nucléaire, du charbon ou de son extraction, des sables bitumineux, des contrats militaires liés aux armes ou du divertissement pour adultes. Les détaillants dont une plus grande proportion du chiffre d'affaires découle du tabac et les entreprises ayant enfreint les normes internationales en vigueur sont eux aussi exclus. Sur la base du filtrage systématique de l'univers de placement éligible restant, le gestionnaire cherche à identifier les leaders du marchés en analysant les fondamentaux des entreprises tels que le rendement des capitaux investis et la position sur le marché. Les sociétés qui sortent en tête du processus de sélection décrit ci-avant (leaders) forment le bassin de placement du compartiment. Au sein de cet univers de placement de leaders filtré, le gestionnaire applique une modélisation financière supplémentaire, qui génère un sous-ensemble de leaders considérés comme susceptibles de faire l'objet de placements et composant l'«Investible Asia (ex Japan) Universe». Le processus de placement durable du gestionnaire repose sur une analyse qualitative et quantitative systématique détaillée des Risques et Facteurs de durabilité d'un investissement potentiel. **Objectif mesurable/univers de placement**: les critères de sélection basés sur la durabilité entraînent l'exclusion d'au moins 20% des placements potentiels via des exclusions appliquées à l'univers de départ (actions d'Asie (hors Japon)) et le filtrage supplémentaire de l'Investible Asia (ex Japan) Universe. **Seuil**: les critères de sélection basés sur la durabilité s'appliquent à 100% des titres du compartiment. **Principales limites méthodologiques**: incohérence potentielle, inexactitude ou indisponibilité des données ESG fournies par des prestataires tiers. **De plus amples détails à ce sujet sont disponibles dans le prospectus.**
- Le compartiment peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture et pour atteindre l'objectif d'investissement.
- La monnaie de cette catégorie de parts est constamment couverte contre la monnaie principale du compartiment. Cette couverture ne couvre pas nécessairement l'intégralité du risque de change. Elle entraîne des coûts qui réduisent le rendement de la catégorie de parts.
- Le compartiment n'est pas géré par rapport à un indice de référence. Le gestionnaire dispose d'une liberté totale dans le cadre des limites de placement prédéfinies.
- Les revenus ne sont pas distribués mais réinvestis.
- L'achat et la vente de titres s'accompagnent de frais de transaction payables en sus des frais indiqués.
- Rachat d'actions: quotidiennement lorsque les banques sont ouvertes au Luxembourg (cf. prospectus pour détails et exceptions).

Profil de risque et de rendement

◀ Risque plus faible — Risque plus élevé ▶

Rendements généralement moins élevés — Rendements généralement plus élevés

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur ci-dessus ne mesure pas le risque d'une possible perte de capital, mais représente les fluctuations de valeur passées du compartiment.

- La catégorie de parts est classée dans cette catégorie car le prix de ses parts peut fluctuer fortement en raison de la politique d'investissement mise en œuvre.
- Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur peuvent ne pas constituer une indication fiable du futur profil de risque du compartiment.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Lors du classement d'une catégorie de parts du compartiment dans une catégorie de risque, il peut arriver que tous les risques ne soient pas pris en compte. Cela concerne par exemple les risques liés à des événements de marché exceptionnels, des erreurs opérationnelles ou encore des événements juridiques et politiques. Une présentation détaillée des risques est fournie au chapitre «Notice regarding special risks» de la partie générale (General Part) du prospectus. Les risques suivants n'ont pas d'influence directe sur ce classement, mais peuvent néanmoins être importants:

- Les produits dérivés s'accompagnent souvent de risques d'évaluation et opérationnels et d'un effet de levier, lequel amplifie les gains, mais aussi les pertes. Les produits dérivés de gré à gré encourent les risques de contrepartie correspondants.
- Le compartiment intègre aussi des critères de durabilité dans son processus d'investissement. La performance du compartiment peut par conséquent être supérieure ou inférieure à celle d'un portefeuille géré de façon traditionnelle.
- Les investissements dans des actions A chinoises sont soumis à l'évolution des conditions politiques, économiques et sociales en Chine, ainsi qu'à l'évolution des politiques, des lois et des réglementations du gouvernement de la République populaire de Chine.
- Le cours d'une action peut être défavorablement influencé par des évolutions au sein de la société, de son secteur ou de l'environnement économique et faire l'objet de fluctuations rapides. Les actions recèlent des risques plus importants que les obligations et les instruments du marché monétaire.
- Les placements sur les marchés émergents encourent des risques de liquidité et opérationnels accrus, ces marchés étant souvent sous-développés et plus exposés aux risques politiques, juridiques, fiscaux et de contrôle des changes.

Frais

Les commissions sont utilisées pour couvrir les frais courants du fonds. Ces derniers comprennent les frais d'administration, de commercialisation et de distribution du fonds. Les frais encourus réduisent le rendement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS VOTRE INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	0.30%
Commission de conversion	1.00%

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

FRAIS APPLIQUÉS AU FONDS SUR UN AN	
Frais courants	2.09%

FRAIS APPLIQUÉS AU FONDS DANS CERTAINES CONDITIONS PRÉCISES
Commission de performance
Aucune

Les frais ponctuels indiqués sont des valeurs maximales. Ils peuvent, selon le cas, être inférieures – veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier.

Le chiffre communiqué concernant les frais courants se fonde sur les douze derniers mois, au 28 février 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas:

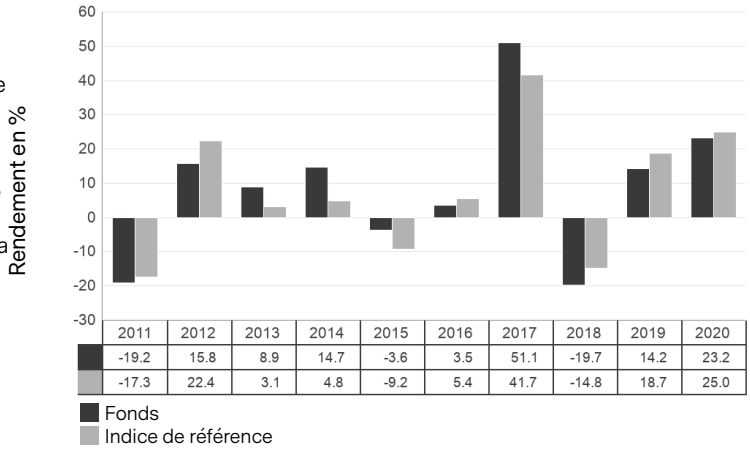
- Les coûts des opérations du fonds, à l'exception de ceux que le fonds paye à l'achat ou à la vente de parts d'autres placements collectifs de capitaux.

D'autres informations sur les frais sont fournies au chapitre «Fees and expenses» de la partie générale (General Part) du prospectus, disponible sous www.vontobel.com/AM.

Performances passées

Le graphique présente la performance passée sur la base d'années civiles entières. Les frais ponctuels ne sont pas pris en compte dans le calcul de la performance.

- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- La performance de la catégorie de parts a été calculée en tenant compte des frais courants, mais pas des frais ponctuels.
- Pour cette catégorie de parts, des parts ont été émises la première fois en 2008.
- Le compartiment utilise l'indice de référence MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net uniquement aux fins de comparaison de la performance.
- La performance passée est indiquée dans la monnaie de la catégorie de parts (EUR).



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-19.2	15.8	8.9	14.7	-3.6	3.5	51.1	-19.7	14.2	23.2
Indice de référence	-17.3	22.4	3.1	4.8	-9.2	5.4	41.7	-14.8	18.7	25.0

Informations pratiques

- La banque dépositaire du fonds est RBC Investor Services Bank S.A.
- Le prospectus, les derniers rapports semestriel et annuel, les prix des parts ainsi que d'autres informations pratiques sur le fonds sont disponibles gratuitement en allemand et en anglais sous www.vontobel.com/AM.
- Pour obtenir ces informations, vous pouvez également vous adresser à Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxembourg.
- Le fonds est régi par le droit fiscal luxembourgeois, ce qui, selon votre domicile, peut avoir une influence sur votre placement dans le fonds. Pour plus de précisions, veuillez vous adresser à votre conseiller fiscal.
- Des informations concernant la politique de rémunération en vigueur, y compris une description du calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de la détermination de la rémunération et des avantages, sont disponibles sous www.vontobel.com/AM/remuneration-policy.pdf et peuvent être obtenues gratuitement en version papier sur simple demande.
- Ce compartiment fait partie d'un fonds à compartiments multiples. Les différents compartiments ne répondent pas les uns des autres. Pour les investisseurs de ce compartiment, seuls les gains et les pertes de ce dernier sont déterminants. Sauf indication contraire dans la partie spéciale (Special Part) du prospectus, chaque détenteur de parts peut demander la conversion de tout ou partie de ses parts conformément au chapitre «Conversion of shares».
- La responsabilité de Vontobel Asset Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

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

Sustainable US Thematic Portfolio

un compartiment de AB SICAV I
Actions de catégorie A (LU0232464734)

Le Fonds est géré par AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., une entité du groupe AB

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à accroître la valeur de votre placement par la croissance du capital.

Politique d'investissement

Dans des circonstances normales, le Fonds investit généralement au minimum 80% de son actif net dans des actions d'émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire, sont exposés favorablement aux thèmes liés à l'investissement durable.

Le Fonds investit principalement dans des sociétés de taille moyenne et grande qui sont organisées, ont des activités commerciales importantes, ou sont impactées par des développements, aux Etats-Unis.

Le Gestionnaire investit dans des actions qui, selon lui, sont exposés de manière positive à des thèmes d'investissement durables orientés vers l'environnement ou la société, dérivés des Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD).

Le Gestionnaire privilégie les critères de sélection positifs, notamment en analysant l'exposition aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de chaque titre ou émetteur, par rapport aux filtres négatifs à large spectre pour évaluer l'exposition d'un émetteur à ces facteurs ESG.

Le Fonds utilise des produits dérivés à des fins de couverture (réduction des risques), de gestion efficace du portefeuille et à d'autres fins d'investissement.

Indice de référence

S&P 500 Index utilisé à des fins de comparaison de performance.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et le Gestionnaire d'Investissement n'est pas limité par son indice de référence. Veuillez consulter le prospectus du Fonds pour obtenir plus d'informations.

Devise du Fonds

La devise de référence du Fonds est USD.

Devise de la catégorie de parts

La devise de référence de la catégorie de parts est EUR.

Politique de distribution

Cette catégorie de parts n'est pas une catégorie de parts de distribution. Le revenu et les plus-values réalisés par le Fonds sont réinvestis.

Fréquence des opérations de rachat

Les parts peuvent être rachetées les jours où la Bourse de New York et les banques luxembourgeoises sont ouvertes.

Glossaire

Instruments dérivés : instruments financiers dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux, indices, cours boursiers ou autres valeurs.

Actions : titres représentatifs d'une participation dans une société.

Autres objectifs d'investissement : conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du Fonds, signifie obtenir une exposition.

Thèmes liés à l'investissement durable : thèmes qui découlent des ODD des Nations unies tels que la santé, le climat et l'autonomisation. Les thèmes liés à l'investissement durable sont susceptibles d'évoluer au fil du temps.

Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») : un ensemble de 17 objectifs qui représentent les ambitions des Nations unies pour parvenir à un monde meilleur à l'horizon 2030. Ces 17 objectifs visent à répondre aux défis liés à la prospérité économique, à l'environnement, au développement durable et à l'intégration sociale.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Que signifie cet indicateur de risque?

Cet indicateur du risque/rendement synthétique (SRRI) révèle les performances que le Fonds est susceptible de réaliser et le risque de perte de tout ou partie de votre capital. En règle générale, un potentiel de gains élevés s'accompagne d'un risque de perte supérieur. La catégorie la plus faible ne correspond pas nécessairement à un placement dénué de tout risque.

La note ci-dessus est une estimation et non une garantie. Elle est calculée au moyen de méthodes sectorielles standards et repose sur la volatilité à court terme (l'ampleur des hausses et des baisses du cours effectif ou estimé des parts du Fonds sur cinq ans).

Il se peut que les données historiques ne donnent pas d'indication fiable quant au profil de risque futur de ce Fonds. Aucune garantie ne peut être émise quant à la pérennité de la catégorie de risque/rendement de ce Fonds, qui est susceptible de changer au fil du temps.

Pourquoi ce Fonds appartient-il à cette catégorie?

Aucune garantie ne peut être émise quant aux fonds propres du Fonds. Le Fonds investit dans des actions qui peuvent faire l'objet de fortes fluctuations, à la hausse comme à la baisse, et qui peuvent générer des gains ou des pertes significatifs.

Risques liés au Fonds mais non inclus dans le SRRI

La note ne reflète pas les effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou d'évènements importants imprévisibles, lesquels pourraient amplifier les risques quotidiens et s'accompagner d'autres risques, tels que :

Risque de contrepartie : si une entité avec laquelle le Fonds fait affaire devient insolvable, les paiements dus au Fonds pourraient être retardés, réduits ou éliminés.

Risque lié à la liquidité : certains titres pourraient devenir difficiles à acheter ou à vendre au moment ou au prix souhaité.

FRAIS

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts liés à la gestion du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ils réduisent la croissance potentielle de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,73 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

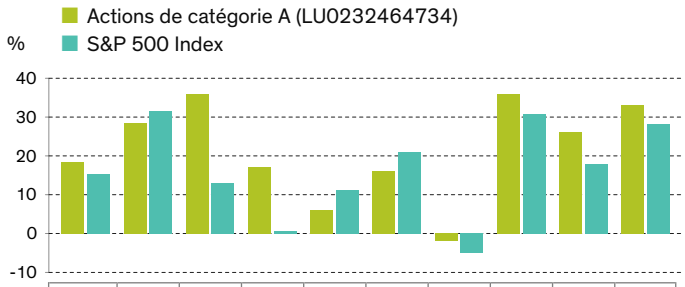
Les droits d'entrée et de sortie correspondent à des chiffres maximums. Il se peut que vous payiez moins dans certains cas - votre conseiller financier pourra vous renseigner sur le sujet.

Le chiffre des frais courants correspond à une estimation et peut varier d'une année à l'autre. Il exclut :

- les frais de transaction du portefeuille, sauf en cas de droit d'entrée/de sortie acquitté par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds, qui est disponible à l'adresse **www.alliancebernstein.com**.

PERFORMANCES PASSÉES



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	18,3	28,4	35,9	17,1	6,1	16,2	-2,0	35,9	26,2	33,0
	15,2	31,5	13,0	0,7	11,2	21,1	-4,9	30,7	17,8	28,2

Veuillez noter que la performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs.

La performance passée apparaît après déduction des frais courants. Tous les droits d'entrée/de sortie sont exclus du calcul.

Le Fonds a été lancé le 20/05/2021.
La catégorie de parts du Fonds a été lancée le 28/01/2022.

Le 28 janvier 2022, l'actif et le passif de l'AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio ont été transférés vers le compartiment nouvellement créé AB SICAV I – Sustainable US Thematic Portfolio (le « Fonds »). Par conséquent, la performance passée de la Catégorie A EUR du Fonds avant cette date concerne AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio Catégorie A EUR.

La performance est indiquée uniquement lorsque l'historique de performance est disponible sur une année entière.

La performance passée a été calculée en EUR et est exprimée par une variation en pourcentage de la valeur liquidative du fonds à la fin de chaque exercice.

La performance de l'indice de référence est exprimée dans une monnaie différente de celle de la catégorie d'actions, ce qui pourrait influencer la comparaison des performances.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire et Agent administratif :
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Société de gestion :
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Le prospectus en anglais, français et allemand et les derniers rapports annuel et semestriel en anglais et allemand ainsi que la Valeur Liquidative (VL) des actions peuvent être obtenus gratuitement au siège social de la Société de gestion ou sur Internet à l'adresse **www.alliancebernstein.com**.

Fiscalité : le Fonds est soumis à la loi et aux réglementations fiscales de Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en fonction de votre pays de résidence. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour davantage de détails.

Echange de parts : Le Fonds est un compartiment de AB SICAV I, qui comporte aussi d'autres compartiments. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés de ceux des autres compartiments de AB SICAV I. Vous pouvez, dans certaines conditions, échanger vos parts contre celles d'un autre compartiment de AB SICAV I. Pour obtenir de plus amples détails sur la conversion, veuillez consulter la section intitulée « Achat, échange, rachat et cession des parts » du prospectus, qui est disponible sur Internet à l'adresse **www.alliancebernstein.com** ainsi qu'au siège social de la Société de gestion.

Politique de rémunération : la politique de rémunération appliquée par la Société de gestion, notamment la description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux ainsi que l'identité des personnes qui octroient les rémunérations et les avantages sociaux, et de celles qui composent le comité de rémunération du groupe AB, peuvent être consultées à l'adresse **https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm**. Une version imprimée de cette politique peut être obtenue gratuitement sur demande au siège social de la Société de gestion.

Déclaration de responsabilité : AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. peut uniquement être tenu responsable sur la base d'une déclaration figurant dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou contraire aux parties du prospectus du Fonds concernées.

AB SICAV I est une société d'investissement à capital variable.

Ce Fonds est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Grand-Duché de Luxembourg). AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. est autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Grand-Duché de Luxembourg). Ces informations clés pour l'investisseur sont correctes en date du 28/01/2022.

DPAM
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT

Informations clés pour l'investisseur

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

DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

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

géré par Degroof Petercam Asset Services S.A.

Classe B - ISIN: LU0907927338

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

- Accroître la valeur de votre investissement sur le moyen à long terme.

Politique d'investissement

- Le compartiment investit principalement dans des obligations, y compris des obligations à faible notation, émises par des gouvernments (ou organismes apparentés) dans les marchés émergents et libellés en toute devise.
- Dans une gestion active du compartiment, le gestionnaire sélectionne des titres présentant un potentiel de rendement avantageux par rapport au risque encouru sur base de critères à la fois financiers et liés au développement durable (tels que, par exemple, le respect de l'environnement ou une gouvernance socialement équitable).
- Le compartiment est géré activement sans aucun lien avec un benchmark.
- Afin de tirer parti ou de se couvrir contre des fluctuations de marché, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut recourir à des instruments dérivés.

Souscription/Remboursement

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

Types de Parts

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

Horizon d'investissement

- Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques du compartiment et souhaitent investir pour une durée minimum de 4 ans.

Termes à comprendre

- **Instrument dérivé:** Tout titre financier dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux d'intérêt, indice, action, devise, matière première ou autre valeur sous-jacente.
- **Marchés émergents:** Marchés issus de pays à l'économie moins développée situés en Asie, Amérique latine, Afrique et Europe de l'est.
- **Obligation à faible notation:** Titre financier émis par une société, un état ou une entité donnant généralement droit à des intérêts. Les obligations à faible notation ont généralement un taux d'intérêt plus élevé mais présentent un plus grand risque de faillir à leurs engagements.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

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

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

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

Frais

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

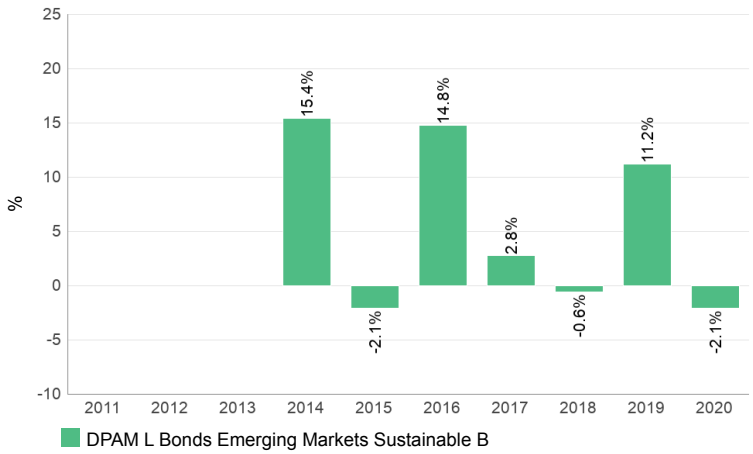
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2.00%
Frais de sortie	Pas applicable.

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

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.07%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Pas applicable.

- Les frais d'entrée communiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, ces frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez contacter votre distributeur ou votre conseiller habituel pour qu'il vous communique le montant effectif de ces frais.
- Le montant des frais courants communiqué est calculé sur base d'une estimation fondée sur le montant total attendu des frais annuels (lequel pourrait être déterminé par comparaison avec une classe similaire).
- Le montant des frais courants communiqué n'incluent ni (i) les frais supportés par le compartiment lorsqu'il effectue des placements autres que souscriptions/ventes de parts de fonds ni, le cas échéant, (ii) la commission de performance.
- Des frais spécifiques peuvent être mis à votre charge en cas de changement de compartiment.
- Pour de plus amples informations sur l'ensemble des frais et leur mode de calcul, veuillez consulter le prospectus.

Performances passées



- Le diagramme ci-joint illustre les performances réalisées par cette classe au cours de la période y indiquée.
- Ces informations donnent une indication, mais ne constituent en aucun cas une garantie, quant aux performances futures.
- Ce compartiment et cette classe ont été créés en 2013.
- Ces performances sont calculées en EUR et tiennent compte de tous les frais et commissions mis à charge du compartiment (sans exclusion).

Informations pratiques

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

Informations clés pour l'investisseur

ROBECO

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

Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities D EUR (LU1648456991)

Ce fonds est un sous-fonds de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Société de gestion: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Objectifs et politique d'investissement

Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities est un fonds à gestion active qui investit dans des actions de sociétés de marchés émergents. La sélection de ces titres est basée sur un modèle quantitatif.Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds a une exposition diversifiée à un modèle intégré de sélection de titres multifactorielle qui classe les actions selon leur performance relative future prévue en utilisant les facteurs de valorisation (dont la qualité) et de momentum. Le fonds vise à sélectionner des titres dont l'empreinte environnementale est relativement faible.

Le fonds vise un profil de durabilité supérieur à l'indice en favorisant certaines caractéristiques ESG (environnementales, sociales et de gouvernance) au sens de l'Art. 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier et en intégrant l'ESG et les risques de durabilité dans le processus d'investissement. De plus, le fonds applique, outre le vote par procuration et l'engagement, l'exclusion basée sur les pays, comportements et produits controversés (y compris armes controversées, tabac, huile de palme et combustibles fossiles) et évite d'investir dans le charbon thermique, les armes, les contrats militaires et les sociétés ne respectant pas les conditions de travail. Le fonds vise aussi une empreinte environnementale plus faible que l'indice.

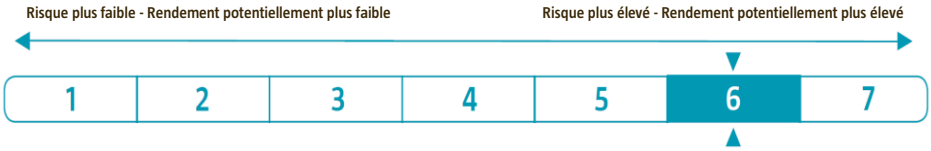
Le risque de change n'est pas couvert.

Benchmark: MSCI Emerging Markets Index (Net Return, EUR)

La majorité des titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Le fonds peut dévier des pondérations de l'indice. Le fonds vise à surperformer l'indice sur le long terme, tout en contrôlant le risque relatif en appliquant des limites (pays et secteurs) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. Cela limitera l'écart de performance par rapport au benchmark, qui est un indice général de marché pondéré non conforme aux caractéristiques ESG favorisées par le fonds.

Cette Part du fonds ne distribue pas de dividende.
Vous pouvez acheter ou vendre des parts du fonds à n'importe quelle date d'évaluation. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans 7 ans.

Profil de risque et de rendement



Les données historiques, telles qu'utilisées pour le calcul de l'indicateur synthétique, ne sont pas une indication fiable du futur profil de risque. Il n'est pas garanti que la catégorie risque et bénéfice indiquée reste inchangée. Elle peut varier au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un placement sans risque.

Les actions sont en général plus volatiles que les obligations. Les marchés émergents sont considérés comme un investissement plus volatil, leur potentiel de croissance étant élevé mais leurs contextes politiques et économiques étant généralement moins stables et moins développés. Ceci se traduit par de plus grandes variations des prix et une volatilité accrue par rapport aux marchés développés.

Les données suivantes sont jugées importantes pour ce fonds, et ne sont pas reflétées (adéquatement) par l'indicateur :

- Le produit est axé sur les marchés émergents. Les actions cotées sur les marchés émergents sont de par leur nature suffisamment liquides, mais peuvent dans certaines circonstances avoir un faible niveau de liquidité se répercutant sur la liquidité du produit.
- Le produit investit ou peut investir dans des actions chinoises « classe A ». Tout investissement dans des actions chinoises « classe A » présente des risques accrus, notamment des risques de réglementation, de quota, de dépôt et de courtier.

Pour un aperçu complet des risques relatifs à ce fonds, consultez le chapitre profil de risque qui figure dans le prospectus.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée*	5,00%
Frais d'échange	1,00%
Frais de sortie	0,00%
Il s'agit du maximum qui peut être retiré de votre argent avant d'être investi.	
Frais prélevés sur le fonds sur une année	
Frais courants	1,50%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucun

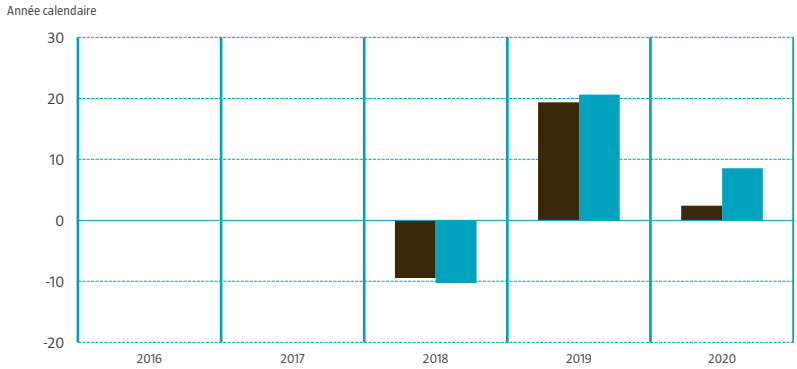
Les charges sont utilisées pour payer les frais de gestion du fonds, dont les frais de marketing et de distribution. Les charges réduisent la croissance potentielle de l'investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués représentent les montants maximums pouvant être facturés. Contactez votre conseiller financier ou distributeur pour le montant réel des frais d'entrée ou de sortie. *En fonction du canal de distribution, il est possible que des frais supplémentaires soient facturés par le distributeur.

Le montant des frais courants est basé sur les charges du dernier exercice clôturé le 2020-12-31. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre et n'inclut pas de commissions de performance ni de frais de transaction, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le fonds au moment de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds lancés ou les modifications de commission appliquées au cours de l'année civile, ce taux est estimé.

Pour plus d'information sur les méthodes de calcul des frais et de la commission de performance, veuillez vous référer à la rubrique Frais et charges du prospectus, disponible sur le site internet www.robeco.com

Performances passées



	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	-9,4%	19,4%	2,4%
Benchmark	-	-	-10,3%	20,6%	8,5%

Devise: EUR
Date de première cotation: 2017-07-20
Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les frais courants sont inclus dans le calcul de la performance passée ; les frais d'entrée et d'échange sont exclus.

Informations pratiques

- Le dépositaire de la SICAV est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Ce document d'informations clés pour l'investisseur porte sur un sous-fonds de la SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques concernent toute la SICAV.
- Le prospectus en anglais et le rapport annuel (semestriel), ainsi que les détails sur la politique de rémunération de la société de gestion, peuvent être obtenus gratuitement via www.robeco.com/riam. Les derniers cours et autres informations sont également publiés sur le site Web.
- Les actifs et passifs de chaque sous-fonds sont encadrés par la loi. Les actions d'un sous-fonds peuvent être échangées contre un autre sous-fonds de la SICAV, tel que décrit plus en détail dans le prospectus. La SICAV peut proposer d'autres Parts du sous-fonds. Des informations sur ces Parts figurent à l'Annexe I du prospectus.
- La législation fiscale de l'État membre d'origine de la SICAV peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document et qui soit trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les rubriques concernées du prospectus de la SICAV.

La SICAV Robeco Capital Growth Funds est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
Robeco Institutional Asset Management B.V. est agréée aux Pays-Bas et réglementée par l'AFM.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 2021-10-29

DPAM
DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT

Informations clés pour l'investisseur

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

DPAM L Bonds Government Sustainable Hedged

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

géré par Degroof Petercam Asset Services S.A.

Classe B - ISIN: LU0336683502

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

- Accroître la valeur de votre investissement sur le moyen terme.

Politique d'investissement

- Le compartiment investit principalement dans des obligations émises par des gouvernments (ou organismes apparentés) dans l'OCDE, y compris des obligations à faible notation. Les investissements dans des titres non libellés en euro sont couverts par rapport à cette devise (annulant ou réduisant fortement le risque de change).
- Dans une gestion active du compartiment, le gestionnaire sélectionne des titres présentant un potentiel de rendement avantageux par rapport au risque encouru sur base de critères à la fois financiers et liés au développement durable (tels que, par exemple, le respect de l'environnement ou une gouvernance socialement équitable).
- Le compartiment est géré activement sans aucun lien avec un benchmark.
- Afin de tirer parti ou de se couvrir contre des fluctuations de marché, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut recourir à des instruments dérivés.

Souscription/Remboursement

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

Types de Parts

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

Horizon d'investissement

- Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques du compartiment et souhaitent investir pour une durée minimum de 3 ans.

Termes à comprendre

- **Instrument dérivé:** Tout titre financier dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux d'intérêt, indice, action, devise, matière première ou autre valeur sous-jacente.
- **Obligation à faible notation:** Titre financier émis par une société, un état ou une entité donnant généralement droit à des intérêts. Les obligations à faible notation ont généralement un taux d'intérêt plus élevé mais présentent un plus grand risque de faillir à leurs engagements.
- **OCDE:** Organisation de Coopération et de Développement Economique regroupant principalement des pays développés.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

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

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

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

Frais

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

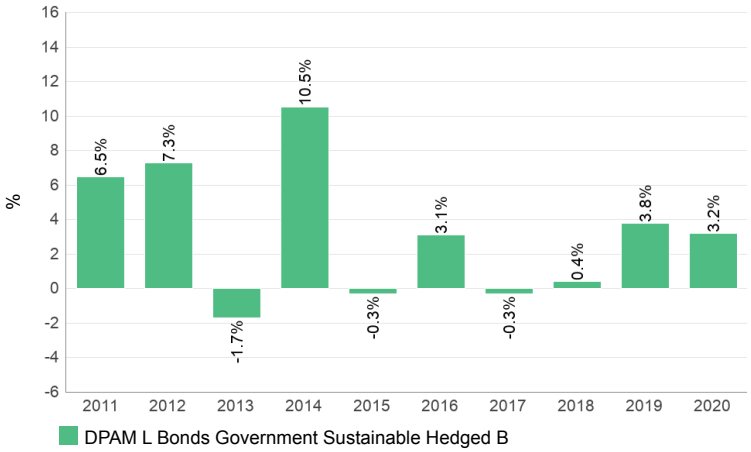
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2.00%
Frais de sortie	Pas applicable.

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

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.61%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Pas applicable.

- Les frais d'entrée communiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, ces frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez contacter votre distributeur ou votre conseiller habituel pour qu'il vous communique le montant effectif de ces frais.
- Le montant des frais courants communiqué est calculé sur base d'une estimation fondée sur le montant total attendu des frais annuels (lequel pourrait être déterminé par comparaison avec une classe similaire).
- Le montant des frais courants communiqué n'incluent ni (i) les frais supportés par le compartiment lorsqu'il effectue des placements autres que souscriptions/ventes de parts de fonds ni, le cas échéant, (ii) la commission de performance.
- Des frais spécifiques peuvent être mis à votre charge en cas de changement de compartiment.
- Pour de plus amples informations sur l'ensemble des frais et leur mode de calcul, veuillez consulter le prospectus.

Performances passées



- Le diagramme ci-joint illustre les performances réalisées par cette classe au cours de la période y indiquée.
- Ces informations donnent une indication, mais ne constituent en aucun cas une garantie, quant aux performances futures.
- Ce compartiment a été créé en 2007. Cette classe a été créée en 2010.
- Ces performances sont calculées en EUR et tiennent compte de tous les frais et commissions mis à charge du compartiment (sans exclusion).

Informations pratiques

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

Informations clés pour l'investisseur

ROBECO

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

RobecoSAM Euro SDG Credits D EUR (LU0503372608)

Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Société de gestion: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Objectifs et politique d'investissement

RobecoSAM Euro SDG Credits est un fonds à gestion active qui offre une exposition diversifiée au marché des crédits Investment Grade en EUR. La sélection des titres est basée sur une analyse fondamentale.Le fonds vise à faire fructifier le capital sur le long terme.Le portefeuille est construit sur la base de l'univers d'investissement éligible et des ODD adéquats à l'aide d'un cadre développé en interne. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si. Le fonds peut prendre des positions hors indice sur les marchés émergents, les obligations sécurisées et avoir une exposition limitée au High Yield.

Le fonds vise l'investissement durable, au sens de l'Art. 9 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier. Le fonds contribue aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) en investissant dans des sociétés dont les business models et pratiques sont alignés sur les cibles définies par les 17 ODD de l'ONU. Outre l'engagement, le fonds intègre l'ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement, applique l'exclusion basée sur les comportements et produits controversés (y compris armes controversées, tabac, huile de palme et combustibles fossiles) et évite d'investir dans le charbon thermique, les armes, les contrats militaires et les sociétés ne respectant pas les conditions de travail.

Le fonds est uniquement investi dans des obligations libellées en euros.

Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate: Corporates

La majorité des obligations sélectionnées seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Le fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice. Le fonds vise à surperformer l'indice sur le long terme, tout en contrôlant le risque relatif en appliquant des limites (devises et émetteurs) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. Cela limitera l'écart de performance par rapport au benchmark, qui est un indice général de marché pondéré non conforme à l'objectif durable du fonds.

Cette Part du fonds ne distribue pas de dividende.

Vous pouvez acheter ou vendre des parts du fonds à n'importe quelle date d'évaluation. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans 5 ans.

Profil de risque et de rendement

Les données historiques, telles qu'utilisées pour le calcul de l'indicateur synthétique, ne sont pas une indication fiable du futur profil de risque. Il n'est pas garanti que la catégorie risque et bénéfice indiquée reste inchangée. Elle peut varier au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un placement sans risque.

Les fonds obligataires sont en général moins volatils que ceux d'actions. Les obligations d'entreprise sont des placement plus risqués et peuvent présenter une volatilité accrue par rapport aux obligations d'État. Le fait que le fonds investisse aussi dans des dérivés le rend plus sensible à de grandes variations dans l'évolution de sa valeur.

Les données suivantes sont jugées importantes pour ce fonds, et ne sont pas reflétées (adéquatement) par l'indicateur :

- Le produit utilise des instruments dérivés de change à des fins de couverture du risque de change. Une contrepartie dérivée du produit peut ne pas respecter ses engagements. Ce risque de contrepartie est (partiellement) limité par l'utilisation de garanties.
- Le fonds investit dans des titres de créance. Les émetteurs de titres de créance peuvent faillir à leurs obligations.
- L'exposition d'investissement du produit est obtenue en grande partie par le biais de dérivés. Une contrepartie dérivée du produit peut ne pas respecter ses engagements. Ce risque de contrepartie est (partiellement) limité par l'utilisation de garanties.
- Ces instruments dérivés peuvent présenter un effet de levier, ce qui augmentera la sensibilité du produit aux fluctuations de marché. Le risque est limité dans les conditions de gestion intégrale du risque du produit.
- Le fonds investit ou peut investir dans des actions convertibles contingentes. En fonction de critères de déclenchement précis, ces instruments peuvent soit se convertir en actions, soit subir une perte en nominal partielle ou totale.

Pour un aperçu complet des risques relatifs à ce fonds, consultez le chapitre profil de risque qui figure dans le prospectus.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée*	3,00%
Frais d'échange	1,00%
Frais de sortie	0,00%
Il s'agit du maximum qui peut être retiré de votre argent avant d'être investi.	
Frais prélevés sur le fonds sur une année	
Frais courants	0,91%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucun

Les charges sont utilisées pour payer les frais de gestion du fonds, dont les frais de marketing et de distribution. Les charges réduisent la croissance potentielle de l'investissement.

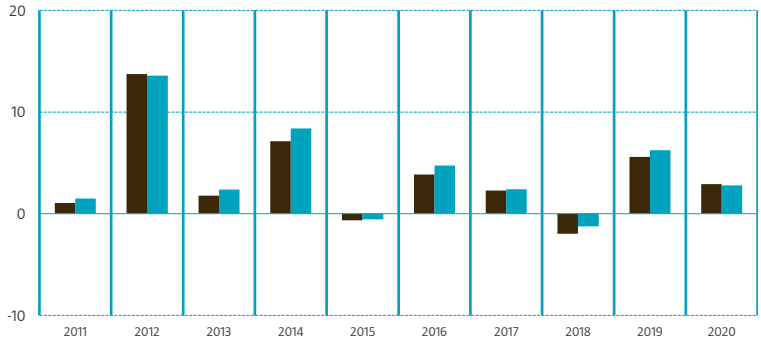
Les frais d'entrée et de sortie indiqués représentent les montants maximums pouvant être facturés. Contactez votre conseiller financier ou distributeur pour le montant réel des frais d'entrée ou de sortie. *En fonction du canal de distribution, il est possible que des frais supplémentaires soient facturés par le distributeur.

Le montant des frais courants est basé sur les charges du dernier exercice clôturé le 2020-12-31. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre et n'inclut pas de commissions de performance ni de frais de transaction, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le fonds au moment de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds lancés ou les modifications de commission appliquées au cours de l'année civile, ce taux est estimé.

Pour plus d'information sur les méthodes de calcul des frais et de la commission de performance, veuillez vous référer à la rubrique Frais et charges du prospectus, disponible sur le site internet www.robeco.com

Performances passées

Année calendaire



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	1,1%	13,7%	1,8%	7,1%	-0,7%	3,9%	2,3%	-2,0%	5,6%	2,9%
Benchmark	1,5%	13,6%	2,4%	8,4%	-0,6%	4,7%	2,4%	-1,3%	6,2%	2,8%

Devise: EUR
Date de première cotation: 2010-05-18
Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les frais courants sont inclus dans le calcul de la performance passée ; les frais d'entrée et d'échange sont exclus.

Informations pratiques

- Le dépositaire de la SICAV est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Ce document d'informations clés pour l'investisseur porte sur un sous-fonds de la SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques concernent toute la SICAV.
- Le prospectus en anglais et le rapport annuel (semestriel), ainsi que les détails sur la politique de rémunération de la société de gestion, peuvent être obtenus gratuitement via www.robeco.com/riam. Les derniers cours et autres informations sont également publiés sur le site Web.
- Les actifs et passifs de chaque sous-fonds sont encadrés par la loi. Les actions d'un sous-fonds peuvent être échangées contre un autre sous-fonds de la SICAV, tel que décrit plus en détail dans le prospectus. La SICAV peut proposer d'autres Parts du sous-fonds. Des informations sur ces Parts figurent à l'Annexe I du prospectus.
- La législation fiscale de l'État membre d'origine de la SICAV peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document et qui soit trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les rubriques concernées du prospectus de la SICAV.

La SICAV Robeco Capital Growth Funds est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
Robeco Institutional Asset Management B.V. est agréée aux Pays-Bas et réglementée par l'AFM.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 2021-10-29

Informations clés pour l'investisseur

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

Sustainable US Value Multi-Factor Equity, un compartiment de la SICAV BNP Paribas Funds, en abrégé BNP Paribas

Classe "Classic EUR Capitalisation" - ISIN code LU1458427942

Ce fonds est géré par BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, qui fait partie du Groupe BNP Paribas.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds est activement géré et, en tant que tel, peut investir dans des titres qui ne sont pas intégrés dans l'indice, le MSCI USA Value (USD) NR.

Le Fonds cherche à accroître la valeur de ses actifs à moyen terme en investissant dans des actions émises par des sociétés des États-Unis et/ou des sociétés exerçant leurs activités dans ce pays qui sont sous-évaluées par rapport au marché à la date d'achat.

Le portefeuille est élaboré sur la base d'une approche systématique combinant différents critères en termes de facteurs boursiers tels que la valeur, la qualité, la faible volatilité et la dynamique.

Une fois le processus d'investissement quantitatif mis en œuvre, le portefeuille est rééquilibré afin de maximiser sa notation ESG et de réduire son empreinte carbone.

L'équipe d'investissement applique également la Politique d'investissement durable de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, qui tient compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) tels que, notamment la réduction des émissions de gaz à effet de serre, le respect des droits de l'homme et le respect des droits des actionnaires minoritaires dans les investissements du Fonds.

Le Fonds suit l'approche ESG Renforcé, ce qui signifie que le Fonds met en œuvre des penchants ESG plus explicites (investir dans les sociétés les plus durables selon des critères spécifiques et/ou qui intègrent un plus large éventail d'exclusions) conduisant à des objectifs de performance ESG et/ou carbone plus stricts.

L'approche quantitative est mise en œuvre afin d'atteindre systématiquement les objectifs suivants :

• un score ESG de portefeuille supérieur au score ESG de l'indice après avoir éliminé au moins 20 % des titres les moins bien notés, et

• une empreinte carbone de portefeuille inférieure d'au moins 50 % à l'empreinte carbone de l'indice.

Une stratégie extra-financière peut comporter des limites méthodologiques telles que le risque lié aux investissements ESG tel que défini par le gestionnaire d'actifs.

Les revenus sont réinvestis de manière systématique.

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires au Luxembourg).

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

- Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable pour le futur.
- La catégorie de risque d'un fonds constitue un indicateur et non un objectif ni une garantie. Elle est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'indique pas un placement sans risque.
- Pourquoi le fonds relève-t-il de cette catégorie précise ?
  La catégorie de risque se justifie par l'investissement effectué principalement dans des Actions, dont la valeur peut varier considérablement. Ces fluctuations sont souvent amplifiées à court terme.
- Plus le risque est élevé, plus l'horizon d'investissement recommandé sera long.

D'autres risques importants pour le fonds, mais qui ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur, sont exposés ci-dessous :

- Risque de liquidité: Ce risque résulte de la difficulté de vendre un titre à sa juste valeur et dans un laps de temps raisonnable du fait d'un manque d'acheteurs.

Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez consulter la section « Risques d'investissement » du prospectus du Fonds, qui est disponible sur www.bnpparibas-am.com.

Frais

Les frais que vous acquittez couvrent les coûts d'exploitation du fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	Néant
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital (avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué).	
Frais prélevés sur le fonds chaque année	
Frais courants	1,48%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les **frais d'entrée** indiqués correspondent aux montants maximums pouvant être prélevés. Ils pourront dans certains cas être inférieurs, renseignez-vous auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants est basé sur les frais passés calculés au 8 décembre 2021

Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne comprend pas:

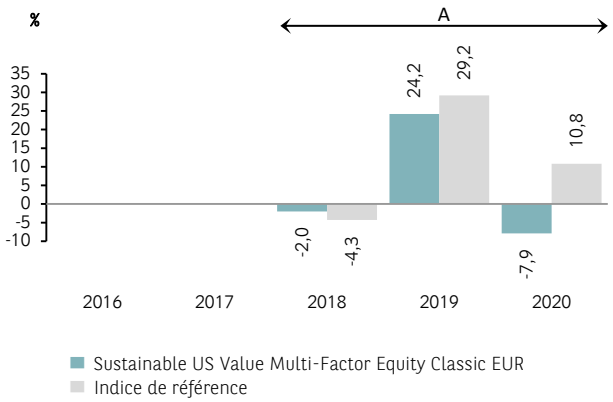
- Les frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds à l'achat ou à la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

En cas de conversion, une commission maximale de 1,5% pourra être facturée aux investisseurs.

Pour en savoir plus sur les frais et commissions, veuillez consulter la section « Frais et commissions » du prospectus du Fonds, disponible à l'adresse www.bnpparibas-am.com.

Performances passées

Cette année / ces années, le fonds avait des caractéristiques différentes.



A: 2017 - 2020 Au cours de cette période, l'indice de référence était « Russell 1000 Value (USD) NR »

- Les chiffres relatifs aux performances sont indiqués par classes d'actions, dont la VNI a été calculée en permanence pendant la période du 1er janvier au 31 décembre.
- Les résultats du passé ne constituent pas un indicateur pour l'avenir.
- Les frais courants du fonds sont compris dans le calcul des performances passées. Les frais d'entrée/sortie et les commissions de conversion sont exclus du calcul des performances passées.
- La classe d'action a été lancée en 2017.
- Les performances passées ont été calculées en EUR
- Les rendements sont basés sur la valeur nette d'inventaire après réinvestissement des revenus distribuables.

Informations pratiques

- Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Des informations supplémentaires concernant le Fonds, incluant les valeurs liquidatives, le dernier prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement, en français, auprès de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, ou sur le site www.bnpparibas-am.com.
- La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site internet http://www.bnpparibas-am.com/fr/footer/politique-de-remuneration/ et un exemplaire sur papier sera mis à disposition sur demande.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
- Les investisseurs peuvent échanger des actions d'un compartiment contre des actions d'un autre compartiment de BNP Paribas Funds. Veuillez consulter le prospectus ou contacter votre conseiller financier pour plus de détails.

Ce fonds est agréé au Grand-Duché de Luxembourg et réglementé par la "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 8 décembre 2021.

BlackRock.

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

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

ESG Emerging Markets Corporate Bond Fund

Un Compartiment de BlackRock Global Funds

Class A2 EUR Hedged

ISIN: LU1817796243

Société de Gestion : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise à optimiser le rendement de votre investissement en combinant croissance du capital et revenu des actifs du Fonds.
- Le Fonds est activement géré et le Conseiller en investissement sélectionne librement les investissements du Fonds à condition que le Fonds investisse au moins 70 % du total de son actif en titres de créances (TC) du J.P. Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (l'« Indice » et les titres qu'il comprend étant les « Titres de l'indice »), qui est composé de TC émis par des sociétés domiciliées ou exerçant l'essentiel de leurs activités dans des pays de marchés émergents. Le Fonds prendra aussi en considération l'Indice à des fins de gestion des risques pour s'assurer que le risque actif (c.-à-d. le degré d'écart par rapport à l'Indice) pris par le Fonds reste approprié compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement du Fonds. Le Conseiller en investissement n'a aucune obligation quant à la pondération de l'Indice lors de la sélection des Titres de l'indice. Le périmètre géographique et les exigences environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») (décrites ci-dessous) de l'objectif et de la politique d'investissement peuvent avoir pour effet de limiter l'écart entre les avoirs du portefeuille et l'Indice. Les détenteurs de parts devraient utiliser l'Indice pour comparer la performance du Fonds.
- En sélectionnant les Titres de l'Indice et les titres RF formant les 30 % restants du portefeuille du Fonds, le GFD prendra en compte, en plus des autres critères d'investissement, certaines caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) lors de la sélection des titres à détenir directement par le Fonds et, ce faisant, pourra utiliser des données fournies par des prestataires de recherche ESG et modèles propriétaires externes. Pour plus de détails concernant les caractéristiques ESG (et les niveaux applicables), veuillez consulter le site Web de BlackRock à l'adresse https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europemiddleeast-and-africa.pdf. Le Fonds peut obtenir une exposition indirecte (notamment, entre autres, par le biais d'instruments financiers dérivés [IFD] [c'est-à-dire des investissements dont les prix sont basés sur un ou plusieurs actifs sous-jacents] et des unités d'organismes de placement collectif) à des titres qui peuvent ne pas répondre à ces critères ESG.
- Les titres RF dans lesquels le Fonds investit peuvent comprendre des obligations et des instruments monétaires (c'est-à-dire des titres de créance à courte échéance) qui peuvent être de qualité d'investissement (c'est-à-dire correspondant à un niveau défini de solvabilité) ou non, ou ne pas être notés. Les investissements dans des titres RF à haut rendement devraient excéder 50 % de la valeur nette d'inventaire du Fonds. Le Fonds peut également investir dans des valeurs mobilières à revenu fixe d'émetteurs non inclus dans l'Indice au moment de l'achat mais que le GFD considère comme répondant à des critères ESG similaires (en plus des autres critères d'investissement).
- Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif total en obligations convertibles contingentes (titres de créances négociables convertis en actions à l'échéance ou avant l'échéance, lors de la survenance d'un évènement spécifique). Veuillez vous référer au prospectus pour des informations plus détaillées.
- Le GFD peut utiliser des IFD pour atteindre les objectifs d'investissement du Fonds et réduire le risque au sein du portefeuille du Fonds. Le Fonds peut, via les IFD, générer un effet de levier (c'est-à-dire que l'exposition du Fonds au marché est supérieure à la valeur de ses actifs).
- Le GFD utilisera également des instruments pour gérer l'exposition aux devises et aux taux d'intérêt. Ces instruments peuvent être libellés en devises de marchés non émergents.
- Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir pour un investissement à court terme.
- Vos actions ne seront pas des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront inclus dans leur valeur).
- La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Les actions de cette catégorie sont achetées et vendues en euro. Cette différence de devise peut avoir une incidence sur la performance de vos actions.
- Vos actions seront « couvertes » en vue de réduire l'effet des fluctuations des taux de change entre la devise dans laquelle elles sont libellées et la devise de référence du Fonds. Toutefois, il se peut que la stratégie de couverture n'élimine pas totalement le risque de change, ce qui, par conséquent, peut avoir une incidence sur les performances de vos actions.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimal pour cette catégorie d'actions est de 5 000 USD ou sa contre-valeur en devise.

Pour de plus amples informations relatives au Fonds, aux classes d'actions/de parts, aux risques et aux frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds, disponible sur les pages produits du site www.blackrock.com.

Profil de Risque et de Rendement

Risque plus faible — Rendements habituellement plus faibles

Risque plus élevé — Rendements habituellement plus élevés

1	2	3	**4**	5	6	7

- L'indicateur de risque a été calculé en intégrant des données historiques simulées et pourrait ne pas constituer une indication fiable quant au profil de risque futur du Fonds.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer avec le temps.
- La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds appartient à la catégorie 4 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques présentés ci-dessous. Ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la valeur des investissements du Fonds ou exposer le Fonds à des pertes.
  - Le risque de crédit, les fluctuations des taux d'intérêt et/ou les défauts de l'émetteur auront un impact significatif sur la performance des titres de créance. Les titres de créances de qualité inférieure à la qualité d'investissement (non-investment grade) peuvent être plus sensibles aux fluctuations de ces risques que les titres de créance possédant une notation plus élevée. Les abaissements potentiels ou effectifs de la notation de crédit peuvent accroître le niveau de risque.
  - De manière générale, les marchés émergents sont plus sensibles aux troubles d'ordre économique et politique que les marchés développés. D'autres facteurs incluent un « Risque de liquidité » plus élevé, des restrictions à l'investissement ou au transfert d'actifs, l'échec/le retard de livraison de titres ou de paiements au Fonds et des risques liés au développement durable.
  - Les instruments dérivés peuvent être très sensibles aux variations de valeur des actifs auxquels ils se rapportent et peuvent amplifier les pertes et les gains, ce qui entraîne des fluctuations plus importantes de la valeur du Fonds. Une utilisation extensive ou complexe de ces instruments peut avoir un impact plus conséquent sur le Fonds.

- Les risques spécifiques que l'indicateur de risque ne prend pas adéquatement en considération comprennent :
  - Risque de contrepartie : l'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que la garde d'actifs ou agissant en tant que contrepartie à des instruments dérivés ou à d'autres instruments peut exposer le Fonds à des pertes financières.
  - Risque de crédit : Il est possible que l'émetteur d'un actif financier détenu par le Fonds ne lui verse pas les revenus dus ou ne lui rembourse pas le capital à l'échéance.
  - Risque de liquidité : La liquidité est faible quand les achats et les ventes ne suffisent pas pour négocier facilement les investissements du Fonds.

Frais

Les frais sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur pour connaître le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

*Soumis à des frais de 2% maximum payés au Fonds lorsque le Gestionnaire soupçonne qu'un investisseur effectue des opérations excessives.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de la période de douze mois se terminant au 30 juin 2021. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne comprend pas les frais liés aux opérations de portefeuille, à l'exception des frais payés au dépositaire et tous frais d'entrée/de sortie payés à un organisme de placement collectif sous-jacent (le cas échéant).

** Dans la mesure où le Fonds prête des titres pour réduire les coûts, le Fonds percevra 62,5 % du revenu associé produit et les 37,5 % restants seront perçus par BlackRock en sa qualité d'agent de prêt de titres. Etant donné que le partage du revenu de prêts de titres n'augmente pas les coûts d'exploitation du Fonds, celui-ci n'est pas inclus dans les frais courants.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement.	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Non*

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

Frais prélevés sur le Fonds sur une année	
Frais courants	1,69 %**
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non

Performance Passée

La performance passée n'est pas une indication de la performance future.

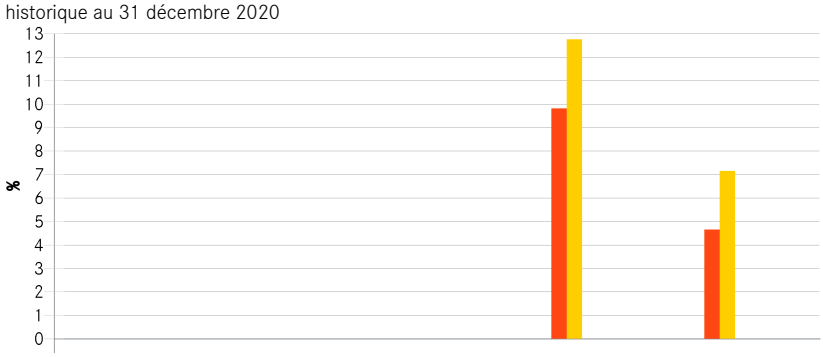
Le tableau illustre la performance annuelle du Fonds en EUR pour chaque année calendaire pour la période affichée dans le tableau. Elle est exprimée en pourcentage de la valeur d'inventaire nette du Fonds à chaque clôture d'exercice. Le Fonds a été lancé en 2018. La catégorie de parts de fonds a été lancée en 2018.

La performance indiquée est calculée après déduction des frais courants. Les frais d'entrée/de sortie ne sont pas inclus dans le calcul.

†[1]J.P. Morgan ESG Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (USD)

Il n'est pas prévu que la performance du Fonds suive celle de l'indice.

Performance historique au 31 décembre 2020



	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds				9,8	4,7
Contrainte †[1]				12,8	7,2

Informations Pratiques

- Le dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA / NV, filiale du Luxembourg.
- Des informations complémentaires sur le Fonds sont disponibles dans les rapports annuels et semestriels les plus récents de BlackRock Global Funds (BGF). Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Ils peuvent être obtenus, ainsi que d'autres informations telles que le prix des actions, sur le site Internet de BlackRock, www.blackrock.com, ou en appelant les Services aux Investisseurs Internationaux au +44 (0) 20 7743 3300.
- Les investisseurs sont priés de noter que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir un impact sur la situation fiscale de leur investissement dans le Fonds.
- Le Fonds est un compartiment de BGF, une SICAV à compartiments. Le présent document est spécifique au Fonds et à la catégorie de parts de fonds mentionnés au début du présent document. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels, par contre, sont préparés pour la SICAV.
- La responsabilité de BGF ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.
- En vertu du droit luxembourgeois, les passifs des compartiments de BGF sont séparés (c'est-à-dire que les actifs du Fonds ne seront pas utilisés pour acquitter les passifs d'autres compartiments de BGF). En outre, les actifs du Fonds sont détenus séparément des actifs des autres compartiments.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Fonds contre des actions d'un autre compartiment de BGF sous réserve du respect de certaines conditions comme il est mentionné dans le prospectus.
- La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit les modalités de définition et d'attribution des rémunérations et des avantages ainsi que les modalités de gouvernance connexes, sera disponible sur le site www.blackrock.com/Remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social de la Société de gestion.

Informations clés pour l'investisseur

ROBECO

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

RobecoSAM QI Global SDG & Climate Conservative Equities D EUR (LU1520981892)

Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Société de gestion: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Objectifs et politique d'investissement

RobecoSAM QI Global SDG & Climate Conservative Equities est un fonds géré de manière active qui investit mondialement dans des actions de sociétés qui favorisent les Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies et contribuent à limiter la hausse de la température mondiale à moins de 2 °C. La sélection de ces titres est basée sur un modèle quantitatif. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds privilégiera les actions présentant un degré de volatilité prévue inférieur à la moyenne des actions à l'échelle mondiale. Il s'agit d'une politique d'investissement prudente mettant l'accent sur les actions présentant une volatilité plus faible que prévue. Le portefeuille est construit sur la base d'un univers d'investissement éligible et d'un cadre ODD développé en interne pour identifier et mesurer les contributions aux ODD.

Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier. Le fonds investit dans des sociétés dont les business models et pratiques sont alignés sur les cibles définies par les 17 ODD. Le fonds contribue à limiter la hausse maximale de la température mondiale à moins de 2 °C en réduisant l'empreinte carbone du portefeuille. Outre le vote et l'engagement, le fonds intègre l'ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement et applique des exclusions (dont les armes controversées, le tabac, l'huile de palme, les énergies fossiles, les contrats militaires, les armes à feu, l'énergie nucléaire, l'alcool, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes et le cannabis).

Le risque de change ne sera pas couvert. Les fluctuations de taux de change auront de ce fait directement un impact sur le cours de l'action du fonds.

Benchmark: MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

Indice de référence : MSCI All Country World Index (le benchmark) et MSCI All Country World Climate Paris Aligned Index. La majorité des titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Le fonds peut dévier des pondérations de l'indice. Le fonds vise à surperformer l'indice sur le long terme, tout en contrôlant le risque relatif en appliquant des limites (pays et secteurs) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. Cela limitera par conséquent l'écart de performance par rapport à l'indice de référence. Le benchmark est un indice général de marché pondéré non conforme aux objectifs d'investissement durable poursuivis par le fonds. Le fonds utilisera l'indice MSCI All Country World Climate Paris Aligned pour contrôler le profil carbone du fonds, conformément aux exigences de l'Accord de Paris sur la réduction des émissions de gaz à effet de serre. L'indice MSCI All Country World Climate Paris Aligned est conforme à l'objectif d'investissement durable bas carbone poursuivi par le fonds. Il diffère d'un indice général de marché, car ce dernier ne prend en compte dans sa méthodologie aucun critère d'alignement sur l'Accord de Paris sur la réduction des émissions de gaz à effet de serre et les exclusions qui y sont liées.

Cette Part du fonds ne distribue pas de dividende.
Vous pouvez acheter ou vendre des parts du fonds à n'importe quelle date d'évaluation. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans 5 ans.

Profil de risque et de rendement

Les données historiques, telles qu'utilisées pour le calcul de l'indicateur synthétique, ne sont pas une indication fiable du futur profil de risque. Il n'est pas garanti que la catégorie risque et bénéfice indiquée reste inchangée. Elle peut varier au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un placement sans risque.

Les actions sont en général plus volatiles que les obligations. Ce fonds a une volatilité inférieure à celle d'autres fonds actions, du fait qu'il se concentre en particulier sur des actions à faible volatilité.

Les données suivantes sont jugées importantes pour ce fonds, et ne sont pas reflétées (adéquatement) par l'indicateur :

- Le produit investit ou peut investir dans des actions chinoises « classe A ». Tout investissement dans des actions chinoises « classe A » présente des risques accrus, notamment des risques de réglementation, de quota, de dépôt et de courtier.

Pour un aperçu complet des risques relatifs à ce fonds, consultez le chapitre profil de risque qui figure dans le prospectus.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée*	5,00%
Frais d'échange	1,00%
Frais de sortie	0,00%
Il s'agit du maximum qui peut être retiré de votre argent avant d'être investi.	
Frais prélevés sur le fonds sur une année	
Frais courants	1,01%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucun

Les charges sont utilisées pour payer les frais de gestion du fonds, dont les frais de marketing et de distribution. Les charges réduisent la croissance potentielle de l'investissement.

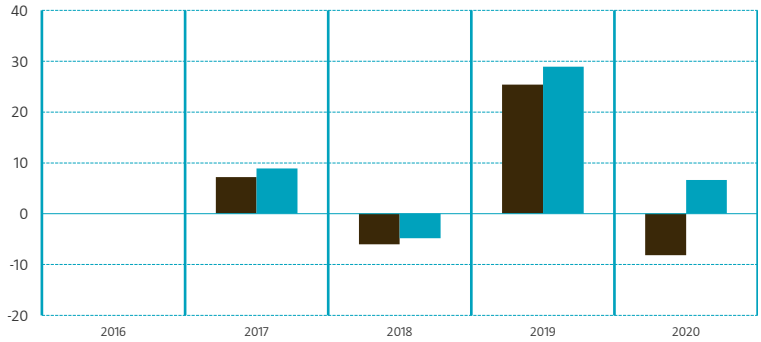
Les frais d'entrée et de sortie indiqués représentent les montants maximums pouvant être facturés. Contactez votre conseiller financier ou distributeur pour le montant réel des frais d'entrée ou de sortie. *En fonction du canal de distribution, il est possible que des frais supplémentaires soient facturés par le distributeur.

Le montant des frais courants est basé sur les charges du dernier exercice clôturé le 2020-12-31. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre et n'inclut pas de commissions de performance ni de frais de transaction, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le fonds au moment de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif. Pour les fonds lancés ou les modifications de commission appliquées au cours de l'année civile, ce taux est estimé.

Pour plus d'information sur les méthodes de calcul des frais et de la commission de performance, veuillez vous référer à la rubrique Frais et charges du prospectus, disponible sur le site internet www.robeco.com

Performances passées

Année calendaire



	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	7,2%	-6,0%	25,4%	-8,2%
Benchmark	-	8,9%	-4,8%	28,9%	6,7%

Modifications

Robeco Global Conservative Equities n'est pas restreint par un indice de référence, mais applique au lieu de cela un modèle quantitatif qui optimise le rendement par unité de risque absolu. L'indice de référence pour ce fonds est utilisé uniquement à titre de comparaison pour la performance du fonds.

Devise: EUR
Date de première cotation: 2016-12-13
Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des résultats futurs. Les frais courants sont inclus dans le calcul de la performance passée ; les frais d'entrée et d'échange sont exclus.

Informations pratiques

- Le dépositaire de la SICAV est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Ce document d'informations clés pour l'investisseur porte sur un sous-fonds de la SICAV. Le prospectus et les rapports périodiques concernent toute la SICAV.
- Le prospectus en anglais et le rapport annuel (semestriel), ainsi que les détails sur la politique de rémunération de la société de gestion, peuvent être obtenus gratuitement via www.robeco.com/riam. Les derniers cours et autres informations sont également publiés sur le site Web.
- Les actifs et passifs de chaque sous-fonds sont encadrés par la loi. Les actions d'un sous-fonds peuvent être échangées contre un autre sous-fonds de la SICAV, tel que décrit plus en détail dans le prospectus. La SICAV peut proposer d'autres Parts du sous-fonds. Des informations sur ces Parts figurent à l'Annexe I du prospectus.
- La législation fiscale de l'État membre d'origine de la SICAV peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document et qui soit trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les rubriques concernées du prospectus de la SICAV.

La SICAV Robeco Capital Growth Funds est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
Robeco Institutional Asset Management B.V. est agréée aux Pays-Bas et réglementée par l'AFM.

Informations clés pour l'investisseur

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

BlueBay Asset Management

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund - R - EUR ISIN:LU1943619715, une catégorie d'un compartiment de BlueBay Funds, géré par BlueBay Funds Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds vise à vous assurer un rendement grâce à un mélange de stratégies : génération de revenus et croissance du montant initial investi. Il investit principalement dans des titres de créance négociables qui versent un intérêt fixe.

Le fonds est géré activement et vise des rendements supérieurs à ceux de son indice de référence ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Investment Grade Countries Index, tout en tenant compte des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »). Il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du fonds peuvent s'écarter de ceux de l'indice de référence. Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement a toute discrétion sur la composition du portefeuille du fonds et peut s'exposer à des sociétés, des pays ou des secteurs qui ne sont pas compris dans l'indice de référence. Au moins les deux tiers des investissements du fonds se feront dans des obligations à revenu fixe qui versent un revenu relativement élevé et possèdent une note inférieure à « investment grade » selon une agence de notation de crédit. Au moins la moitié des investissements du fonds se fera dans des titres de créance négociables à revenu fixe émis par des sociétés/gouvernements situés aux États-Unis. Jusqu'à 20 % des actifs du fonds peuvent être investis dans des titres émis par des gouvernements, banques et sociétés respectivement en Amérique latine et en Asie. Le fonds remplit les conditions définies à l'Article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, car il promeut des caractéristiques environnementales/sociales en s'appuyant principalement sur des exigences contraignantes. Les approches ESG appliquées incluent l'exclusion des émetteurs qui ne répondent pas à certaines considérations ESG en fonction de leur activité économique ou de leur comportement. En outre, le fonds restreint les investissements dans des émetteurs en fonction du résultat de l'évaluation ESG, effectuée lorsqu'un émetteur est considéré comme présentant des risques ESG très élevés. Le fonds mettra également en œuvre un Engagement ESG renforcé dans le cadre de son engagement actionnarial. Des informations complètes sur la sélection ESG appliquée par le fonds sont disponibles en ligne sur www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/. L'évaluation ESG réalisée par le fonds fait partie de l'analyse de crédit au sens large. Les données provenant de fournisseurs d'informations ESG externes peuvent permettre de déterminer quels émetteurs sont exclus dans le cadre de la sélection ESG appliquée. Toutefois, pour l'évaluation ESG des émetteurs, les données provenant des fournisseurs d'informations ESG externes ne sont utilisées qu'en tant que commentaire et ne déterminent pas la notation de risque ESG. Le fonds vise uniquement à investir dans des titres à revenu fixe qui contribuent à la réalisation des caractéristiques ESG promues par le fonds. L'indice de référence du fonds ne met en œuvre aucune des considérations ESG spécifiques qui s'appliquent au fonds et est donc utilisé uniquement pour la comparaison des performances. Le fonds peut utiliser des produits dérivés (tels que des contrats à terme, des options et des contrats d'échange, liés à la hausse et à la baisse de la valeur d'autres actifs) pour obtenir, accroître ou réduire l'exposition à des actifs sous-jacents et peut donc créer de l'endettement, ce qui peut avoir pour conséquences de plus grandes fluctuations dans la valeur du Fonds. Le gestionnaire du fonds s'assurera que l'utilisation de produits dérivés ne modifie pas sensiblement le profil de risque général du fonds.

Pour obtenir plus d'informations sur l'objectif d'investissement et la politique du fonds, veuillez vous reporter au prospectus.

Si vous détenez des actions dans une catégorie qui verse des dividendes, nous prévoyons que tout revenu généré par le Fonds vous sera versé régulièrement. Pour les autres catégories d'actions, tout revenu du Fonds sera réinvesti pour faire croître votre investissement.

Vous pouvez acheter et vendre des actions lors de tous les jours ouvrables de Londres et du Luxembourg, sous réserve des conditions de la section Informations générales du prospectus.

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient d'investir sur une durée inférieure à trois ans.

Profil de risque et de rendement

Le tableau de l'Indicateur synthétique de risque et de rendement montre le classement de la Catégorie en termes de risque et de rendement. Plus le classement est élevé, plus le rendement potentiel mais également le risque de perdre de l'argent sont grands. Le tableau utilise une méthode de calcul standard qui est utilisé par toutes les sociétés qui offrent ces Fonds au sein de l'Union européenne.

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

La zone grisée dans le tableau ci-dessus montre le classement de la catégorie d'après l'Indicateur synthétique de risque et de rendement. Il est basé sur les fluctuations du cours de la catégorie dans le passé. La catégorie est classée 4, ce qui est généralement plus qu'une catégorie qui investit dans des titres de créance négociables émis par des sociétés ayant une qualité de crédit plus élevée (investissements dans des titres de créance négociables de type « investment grade »), mais moins qu'une catégorie qui investit dans des actions. Veuillez noter que l'utilisation de telles informations passées ne permet pas de prévoir de manière fiable les performances futures de la catégorie. Son classement n'est pas garanti et peut changer au fil du temps. Même la catégorie la moins risquée n'est pas dénuée de risques.

L'indicateur synthétique de risque et de rendement ne tient pas compte des éléments suivants :

- Le marché des titres de créance négociables à haut rendement peut parfois devenir illiquide, ce qui pourrait rendre difficile la vente de ces titres de créance négociables ou obliger à les vendre à un cours moindre
- Il peut y avoir des cas où une organisation avec laquelle, nous négocions des actifs ou des produits dérivés (en général, un établissement financier tel qu'une banque) s'avère incapable d'honorer ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes pour le fonds
- L'investissement dans des titres de créance négociables à haut rendement vous offre la possibilité d'obtenir des rendements plus élevés grâce à la croissance de votre capital et à la génération de revenus. Néanmoins, il existe un plus grand risque d'échec pour l'organisation qui a émis le titre de créance négociable, ce qui entraînerait une perte de revenus pour le fonds ainsi que celle de son investissement initial
- L'analyse ESG de BlueBay peut s'appuyer sur les données fournies par des fournisseurs externes. Ces données peuvent être inexactes, incomplètes ou non disponibles et BlueBay pourrait évaluer les risques ESG des titres détenus de manière incorrecte.
- BlueBay peut subir un dysfonctionnement de ses processus, de ses systèmes et de ses contrôles, ou un tel dysfonctionnement dans une organisation sur laquelle le fonds s'appuie pour fournir ses services, ce qui peut lui générer des pertes

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.45%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

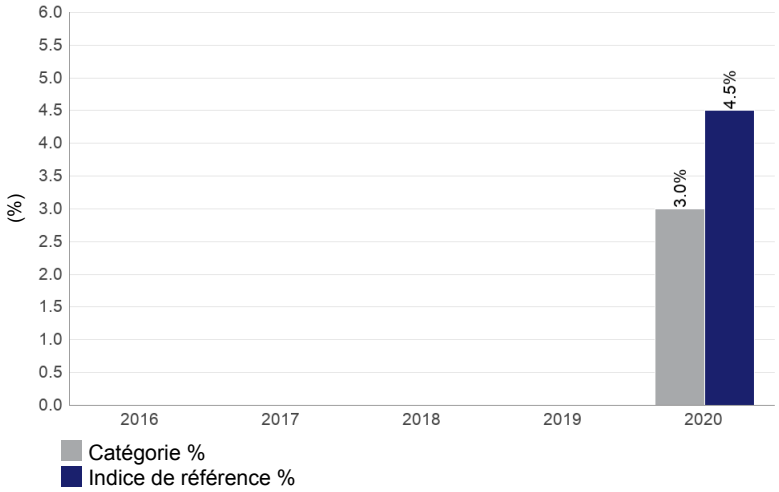
Les frais payés servent à couvrir les coûts de gestion de la Catégorie, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ils entraînent une réduction de la croissance potentielle de votre investissement. Les frais d'entrée et de sortie présentés, sont des valeurs maximales. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Vous pouvez en savoir plus en consultant votre conseiller financier.

Les frais courants se fondent sur les charges fixes. Cette valeur peut varier d'une année sur l'autre. Ils n'incluent pas :

- Les coûts des transactions de portefeuille d'investissements, sauf dans le cas des frais d'entrée ou de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'unités dans un autre organisme de placement collectif.

Pour obtenir des informations supplémentaires sur les frais, reportez-vous à la section 9 et à l'Annexe 2 du prospectus.

Performances passées



- La performance passée ne saurait laisser présager de la performance future
- La performance passée présentée, tient compte de tous les frais courants et commissions de performance, à l'exception des frais d'entrée
- La performance passée est calculée en EUR
- Le Fonds a été lancé en 2017. La Catégorie a été lancée en 2019

Informations pratiques

- Le Dépositaire du fonds est Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Des exemplaires du prospectus et des derniers rapports annuels et semestriels de BlueBay Funds en anglais, en allemand, en français, en italien, en espagnol et en norvégien ainsi que d'autres informations pratiques telles que le dernier cours des actions, sont disponibles gratuitement au siège social de BlueBay Funds, 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg et sur notre site Internet, à l'adresse www.bluebay.com
- Les investisseurs potentiels devraient se renseigner sur les conséquences fiscales dans le pays de leur résidence et de leur domicile de l'achat, de la détention ou de la vente d'actions dans BlueBay Funds. La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur
- BlueBay Funds est un Fonds à compartiments multiples dont les actifs et passifs sont juridiquement distincts entre eux
- Le présent document décrit une catégorie d'actions du Fonds. D'autres catégories sont également disponibles dans ce Fonds. De plus amples informations sur ces catégories sont disponibles à l'adresse www.bluebay.com, où leurs documents d'informations clés pour l'investisseur sont également disponibles. Le prospectus et les rapports financiers sont préparés pour l'ensemble de BlueBay Funds
- BlueBay Funds Management Company S.A. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans ce document qui s'avère trompeuse, inexacte ou contradictoire avec les parties pertinentes du prospectus du fonds
- Tout ou partie de vos actions peuvent être converties dans une autre catégorie d'actions ou en actions de toute catégorie d'un autre compartiment de BlueBay Funds, sous réserve de votre éligibilité
- Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont les rémunérations et avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, ainsi que la composition du comité de rémunération sont disponibles à l'adresse http://www.bluebay.com/en/corporate-governance/ et une version papier de la Politique de rémunération sera mise à la disposition des Actionnaires gratuitement sur simple demande.

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

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

LO Funds - Global BBB-BB Fundamental, (EUR), PA

(le "Compartiment") un compartiment de Lombard Odier Funds (la "SICAV")
Catégorie P, classe accumulation, EUR, non-hedgé, ISIN LU0798462528 (la "Classe")
La SICAV est gérée par Lombard Odier Funds (Europe) S.A. faisant partie du groupe Lombard Odier

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment est géré activement. L'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 500MM TR est utilisé à des fins de comparaison de la performance ainsi qu'à des fins de surveillance du risque interne, sans impliquer de contrainte particulière pour les investissements du Compartiment. Les titres visés par le Compartiment peuvent être similaires à ceux de l'indice dans une mesure qui varie au fil du temps mais leur pondération devrait différer significativement. La performance du Compartiment peut s'écarter significativement de celle de l'indice. Le Compartiment vise à générer un revenu régulier et une croissance du capital. Il investit essentiellement dans des obligations, d'autres titres de créance à taux fixe ou flottant et des titres de créance à court terme d'émetteurs non gouvernementaux libellés dans différentes monnaies (y compris USD, EUR, GBP et JPY) entre les univers investment grade et haut rendement (à savoir notés BBB, BB ou note équivalente). Le Gérant applique une méthodologie propre pour déterminer et ajuster la pondération de chaque émetteur en fonction de ses fondamentaux économiques. Cette approche vise à garantir que les emprunteurs les mieux à même de rembourser leurs obligations bénéficient de la pondération la plus élevée (plus un émetteur est exposé à un fort risque de défaillance, moins l'émetteur en question doit peser dans le portefeuille). L'usage d'instruments financiers dérivés fait partie intégrante de la stratégie d'investissement. Le Compartiment est un produit qui favorise les caractéristiques environnementales ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques aux fins de l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Le Gérant suit une approche multidimensionnelle pour analyser le profil de soutenabilité des investissements du Compartiment (y compris des filtrages et notations axés sur la soutenabilité, des exclusions, des restrictions et des évaluations qualitatives et quantitatives).

Information

- Recommandation: ce Compartiment peut être inapproprié pour les investisseurs qui prévoient de retirer leurs fonds sous 3 ans.
- Fréquence de négoce: les parts de ce Compartiment peuvent être rachetées de manière quotidienne à votre demande.
- Le Compartiment est libellé en USD. Cette Classe est libellée en EUR. Le risque de change non-hedgé.
- Politique de distribution: accumulation des revenus.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible						A risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible						Rendement potentiellement plus élevé
1	2	3	**4**	5	6	7

Description

Cet indicateur (SRRI) représente la volatilité annuelle historique du Compartiment sur une période de 5 ans. Lorsque les données disponibles portent sur moins de 5 ans, les rendements manquants sont simulés au moyen d'un indice de référence approprié. Le SRRI peut évoluer au fil du temps et ne doit pas servir d'indicateur des futurs risques ou rendements. Même la catégorie de risque la plus faible n'implique pas que le Compartiment est dénué de risques ou que le capital est nécessairement garanti ou protégé.

Catégorie

La classification de ce Compartiment dans cette catégorie repose sur la volatilité des rendements hebdomadaires simulés du Compartiment sur les cinq dernières années. L'historique du Compartiment étant inférieur à cinq ans, les rendements du Compartiment ont été simulés à partir de la performance de l'indice de référence pendant la période manquante. Au sein de cette catégorie, ce Compartiment devrait afficher une volatilité inférieure à celle de ces pairs. Cela tient au fait qu'il est construit selon une méthode pondérée en fonction des fondamentaux tandis que la plupart des fonds concurrents suivent des règles de benchmarking basées sur la capitalisation boursière.

Risques particuliers

Les risques suivants peuvent être importants mais ne sont pas nécessairement pris en considération de manière adéquate par l'indicateur synthétique et peuvent entraîner des pertes supplémentaires:
- Risque de crédit: un degré important d'investissement dans les titres de créance ou titres risqués implique un impact sensible du risque de défaut ou du défaut réel sur la performance. La probabilité de l'impact dépend de la solvabilité des émetteurs.
- Risque de liquidité: si un niveau important d'investissement est effectué dans des instruments financiers qui peuvent, dans certaines circonstances, avoir un niveau relativement faible de liquidités, il existe un risque majeur que le fonds ne soit pas en mesure d'effectuer des transactions à un moment propice ou à des prix avantageux. Cela pourrait réduire les rendements du fonds.
- Risque de modèle: des modèles risquent d'être incorrectement spécifiés, mal appliqués ou peuvent devenir non opérationnels en cas de changements importants sur les marchés financiers ou dans l'organisation. Un tel modèle pourrait avoir une influence néfaste sur la gestion de portefeuille et entraîner des pertes.

Veuillez consulter l'annexe B "Facteurs de risques" du prospectus pour davantage de détails sur les risques.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Max 5.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par la Classe sur une année	
Frais courants	1.59%
Frais prélevés par la Classe dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. En cas de conversion d'un Compartiment à un autre, une commission pouvant aller jusqu'à 0.50% de la valeur des parts converties s'applique.
Les frais d'entrée et de sortie peuvent être accrus par une commission de transaction d'au maximum 3.00% en faveur du Compartiment, afin de réduire l'effet des coûts de transaction du portefeuille. Dans certains cas, vous payez moins – pour en savoir plus, consultez votre conseiller financier ou distributeur. Les frais courants communiqués se fondent sur les chiffres de l'exercice de 12 mois clos à la date du présent document. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Veuillez consulter la section 10 "Commissions et frais" du prospectus, disponible à l'adresse www.loim.com.

Performances passées

Avertissement relatif à la performance

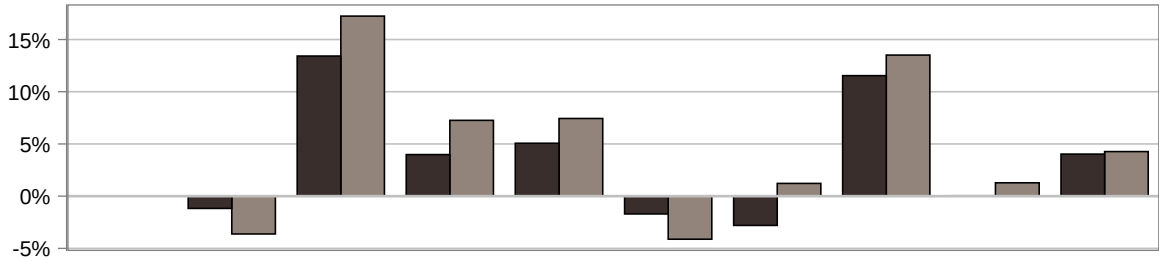
Veuillez noter que la performance passée ne constitue pas une indication fiable des résultats futurs.
Le diagramme de performance indique les rendements de la classe de parts. Il s'agit des changements en pour cent de la valeur d'inventaire nette du Compartiment intervenus dans la monnaie de la part entre la fin d'une année et la fin de l'autre.

Frais et commissions

Les frais courants du Compartiment sont inclus dans le calcul de la performance passée. Les frais d'entrée et de sortie en sont exclus.

Date et monnaie

Date de lancement du Compartiment: 16 juillet 2012.
Monnaie de référence du Compartiment: USD.
La performance passée a été calculée en EUR.



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
■ LO Funds - Global BBB-BB Fundamental, (EUR), PA		-1.2%	13.4%	4.0%	5.1%	-1.7%	-2.8%	11.5%	0.0%	4.0%
■ Barclays Global-Aggregate Corporates – 500MM EUR UH		-3.6%	17.2%	7.3%	7.4%	-4.1%	1.2%	13.5%	1.3%	4.3%

Informations pratiques

Dépositaire

La banque dépositaire est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Publication

La valeur d'actif net des parts est calculée de manière quotidienne et disponible sur www.loim.com et au siège de la SICAV.

Informations complémentaires

Vous trouverez de plus amples informations sur la SICAV, ses compartiments et les classes de parts disponibles ainsi que des indications sur la vente et l'achat de parts et le changement de compartiment au sein de la SICAV sur Internet à l'adresse www.loim.com. Le prospectus, les rapports annuels et semestriels de la SICAV ainsi que les informations sur la politique de rémunération en vigueur de Lombard Odier Funds (Europe) S.A. sont disponibles gratuitement en français, italien et anglais sur le site www.loim.com et auprès du siège de la SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.
Les actifs et passifs du Compartiment sont séparés des actifs et passifs des autres compartiments de la SICAV. Les tiers créanciers ne peuvent exercer aucun recours à l'égard des actifs du Compartiment.

Législation fiscale

Le Compartiment est soumis aux lois et aux réglementations fiscales en vigueur au Luxembourg. Suivant votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples informations à ce sujet, veuillez consulter votre conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la SICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

Conversion entre Compartiments

Dès lors que les investisseurs satisfont aux conditions énoncées par le prospectus, ils sont autorisés à échanger leurs parts dans ledit Compartiment contre des parts d'une autre classe de ce même Compartiment ou des parts d'un autre Compartiment de la SICAV. Veuillez consulter la section 14 "Conversion de Parts" du prospectus, disponible sur www.loim.com.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Lombard Odier Funds (Europe) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31 janvier 2022.

12865_FR_2022-01-31