

Autres opérations

Fusions et scissions

DPAM GLOBAL STRATEGY L

Société d'Investissement à Capital Variable
Siège social : 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 24.822
la « SICAV »

Fusion

Avis aux actionnaires du compartiment
« DPAM GLOBAL STRATEGY L CONSERVATIVE BALANCED SUSTAINABLE »

Il est porté à la connaissance des actionnaires du compartiment ci-avant mentionné que sur décision du Conseil d'Administration de **DPAM GLOBAL STRATEGY L** (la « SICAV ») conformément à l'article 25 des statuts de la SICAV et du Chapitre 8 de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « Loi »), il sera procédé à la fusion du compartiment **DPAM GLOBAL STRATEGY L CONSERVATIVE BALANCED SUSTAINABLE** (le "Compartiment Absorbé") dans le compartiment **DPAM L SUSTAINABLE BALANCED LOW** (le "Compartiment Absorbeur") de la SICAV DPAM L, avec effet **au 7 décembre 2018** (la « **Date Effective** ») conformément à l'article 1 (20) a) de la Loi.

I. — Contexte et motivation de la fusion

Pour des raisons de rationalisation des produits de la gamme du groupe Degroof Petercam, le conseil d'administration de DPAM Global Strategy L décide de fermer le Compartiment Absorbé qui cessera d'exister à la date effective de la fusion envisagée.

II. — Incidence de la fusion sur les actionnaires du Compartiment Absorbé.

Le Compartiment Absorbeur sera similaire au Compartiment Absorbé sur les points suivants :

- Politique d'investissement
- Gestionnaire (DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT S.A.);
- Forme des actions (nominative et/ou dématérialisée) ;
- Commission du dépositaire, de l'agent de transfert et de registre et de l'agent administratif ;
- Montants d'investissement minimum et droit d'entrée et de sortie ;
- Devise de consolidation ;
- La définition des classes d'actions ;
- Pas de cotation en Bourse de Luxembourg ;
- Valeur nette d'inventaire (chaque jour ouvrable bancaire).

Par contre, nous attirons l'attention des actionnaires sur les principales différences entre le Compartiment Absorbé et le Compartiment Absorbeur:

a) Valeur nette d'inventaire

Les actionnaires du Compartiment Absorbé sont informés des différences suivantes en ce qui concerne la valeur nette d'inventaire :

	Compartiment absorbeur	Compartiment absorbé
Jour d'évaluation	A chaque jour ouvrable bancaire complet à Luxembourg (« Jour d'Évaluation ») correspond une valeur nette d'inventaire datée de ce Jour d'Évaluation mais calculée le jour ouvrable bancaire suivant ce Jour d'Évaluation.	A chaque jour ouvrable correspond une valeur nette d'inventaire datée de chaque jour ouvrable (un « Jour d'évaluation ») et est calculée deux Jours Ouvrables suivant le Jour d'évaluation.

b) Date de paiement des souscriptions et rachats :

	Compartiment absorbeur	Compartiment absorbé
Souscription	Au plus tard deux jours ouvrables bancaires complets à Luxembourg suivant le Jour d'Évaluation.	Au plus tard trois jours ouvrables suivant le Jour d'évaluation applicable à la souscription
Rachat	Au plus tard deux jours ouvrables bancaires complets à Luxembourg suivant le Jour d'Évaluation	Au plus tard trois Jours Ouvrables suivant le Jour d'évaluation applicable au rachat.

c) Codes ISIN :

Le compartiment absorbeur		Le compartiment absorbé	
Classes	ISIN	Classes	ISIN
A (**)	LU1499202692	A	LU1499202692
B (**)	LU0215993790	B	LU0215993790
E (*)	LU1516019798	E (*)	LU1516019798
F (*)	LU1516019871	F (*)	LU1516019871
M (*)	LU1867119122		
N (*)	LU1867119395		
V (*)	LU1867119478		
W (*)	LU1867119635		
(*) Classes non lancées			
(**) Classes non lancées mais activée avec la fusion			

d) Réviseur d'Entreprises :

Compartiment absorbeur	Compartiment absorbé
PRICEWATERHOUSECOOPERS Luxembourg, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg	KPMG Luxembourg, Société Coopérative, 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

III. — Incidence de la fusion sur les actionnaires du Compartiment Absorbeur.

Le compartiment Absorbeur est créé et lancé suite à la fusion. La fusion n'a, par conséquent, pas d'impact sur le Compartiment Absorbeur.

IV. — Méthode d'évaluation de l'actif et du passif.

L'évaluation des actifs et passifs à la Date Effective aux fins du calcul des ratios d'échange sera la même que celle utilisée pour le calcul de la VNI tel que décrit dans le prospectus de la SICAV.

V. — Méthode de calcul du ratio d'échange.

Les ratios d'échange seront calculés et vérifiés par PRICEWATERHOUSECOOPERS, réviseur d'entreprises de DPAM L sur base des VNI des classes du compartiment Absorbé au 7 décembre 2018 (calculées le 10 décembre 2018). Les ratios d'échange seront du 1 pour 1.

VI. — Règles applicables au transfert d'actifs et à l'échange des actions.

— l'ensemble de l'actif et du passif du Compartiment Absorbé (ci-après l'« **apport** ») sera alloué au Compartiment Absorbeur par suite de sa fermeture sans liquidation ;

— à la Date Effective, en contrepartie de leurs apports, des actions du Compartiment Absorbeur seront attribuées aux actionnaires du Compartiment Absorbé. Le nombre de nouvelles actions (et éventuellement de fractions d'actions) à attribuer aux actionnaires du Compartiment Absorbé sera établi sur base du ratio d'échange de 1 pour 1 ;

— suite à l'émission d'actions du Compartiment Absorbeur aux actionnaires du Compartiment Absorbé en échange de leur apport, le Compartiment Absorbé sera fermé et toutes les actions émises par le Compartiment Absorbé seront, après leur échange à la Date Effective, annulées ;

— le Compartiment Absorbeur offre huit classes d'actions :

- Actions de classe A : actions de distribution offertes au public,
- Actions de classe B : actions de capitalisation offertes au public,
- Actions de classe E : actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait qu'elles sont réservées à des investisseurs institutionnels dans le sens de l'article 174 (2) de la Loi de 2010.
- Actions de classe F : actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait qu'elles sont réservées à des investisseurs institutionnels dans le sens de l'article 174 (2) de la Loi de 2010.
- Actions classe M : actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe A par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, et (ii) qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire et par le fait (iii) qu'elles sont réservées aux mandats dont la tarification est de type « all in » et par le fait (iv) qu'elles ont une commission de gestion différente. Dans ce contexte, le « all in » comprend au moins les commissions de gestion et les droits de garde prélevés sur le(s) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire de type « all in ».
- Actions classe N : actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait (i) qu'elles sont réservées aux investisseurs pour lesquels un ou plusieurs mandats de gestion discrétionnaire est en cours avec une ou

plusieurs sociétés composant le groupe Degroof Petercam, et (ii) qu'elles sont réservées au(x) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaires et par le fait (iii) qu'elles sont réservées aux mandats dont la tarification est de type « all in » et par le fait (iv) qu'elles ont une commission de gestion différente. Dans ce contexte, le « all in » comprend au moins les commissions de gestion et les droits de garde prélevés sur le(s) compte(s) sur le(s)quel(s) s'appliquent ces mandats de gestion discrétionnaire de type « all in ».

○ Actions de classe V : actions de distribution qui se distinguent des actions de la classe « A » par le fait (i) qu'elles peuvent être offertes, à la discrétion de la Société de gestion et dans certaines circonstances particulières, au Royaume-Uni, en Suisse et dans les pays membres de l'union européenne, à l'exclusion de la Belgique et des résidents belges, (ii) qu'elles peuvent être distribuées par certains distributeurs et plates-formes ayant conclu des accords de rémunération distincts avec leurs clients et (iii) qu'elles ont une commission de gestion différente qui ne fait l'objet d'aucune rétrocession.

○ Actions de classe W : actions de capitalisation qui se distinguent des actions de la classe « B » par le fait (i) qu'elles peuvent être offertes, à la discrétion de la Société de gestion et dans certaines circonstances particulières, au Royaume-Uni, en Suisse et dans les pays membres de l'union européenne, à l'exclusion de la Belgique et des résidents belges, (ii) qu'elles peuvent être distribuées par certains distributeurs et plates-formes ayant conclu des accords de rémunération distincts avec leurs clients et (iii) qu'elles ont une commission de gestion différente qui ne fait l'objet d'aucune rétrocession.

— à la Date Effective, les actions A destinées à tous types d'investisseurs du Compartiment Absorbé seront classifiées en actions A destinées à tous types d'investisseurs du Compartiment Absorbeur, sauf avis contraire de la part des actionnaires détenteurs de ces actions ;

— à la Date Effective, les actions B destinées à tous types d'investisseurs du Compartiment Absorbé seront classifiées en actions B destinées à tous types d'investisseurs du Compartiment Absorbeur, sauf avis contraire de la part des actionnaires détenteurs de ces actions ;

— à la Date Effective, les actionnaires nominatifs ou sous forme dématérialisée du Compartiment Absorbé se verront attribuer des actions nominatives ou dématérialisées du Compartiment Absorbeur.

— les frais relatifs à la fusion seront supportés par DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT S.A., le gestionnaire des compartiments Absorbé et Absorbeur ;

— les souscriptions, rachats, conversions vers ou depuis le Compartiment Absorbé seront suspendus à compter du 30 novembre 2018, à 12 heures (heure de Luxembourg).

— l'objectif de ces suspensions est de mettre en œuvre les procédures nécessaires pour procéder à l'opération de fusion de manière optimale et de préserver l'intérêt des actionnaires, notamment par un désinvestissement du portefeuille du Compartiment Absorbé.

— le portefeuille du Compartiment Absorbé pourra être partiellement ou entièrement désinvesti par la société de gestion, afin de faire un apport en cash au Compartiment Absorbeur.

— la politique d'investissement du Compartiment Absorbeur n'étant pas modifiée, le portefeuille du Compartiment Absorbeur ne fera pas l'objet de réajustement dans le cadre de la fusion.

Les actionnaires du Compartiment Absorbé ont les options suivantes :

— **Si vous approuvez cette fusion**, aucune action n'est requise de votre part. Dès lors à la Date Effective, les actionnaires du Compartiment Absorbé verront leurs actions échangées contre des actions du Compartiment Absorbeur. Ils pourront exercer leurs droits dans le Compartiment Absorbeur à partir du **7 décembre 2018**.

— **Si vous êtes en désaccord avec cette fusion et donc ne souhaitez pas y participer**, vous avez la possibilité de demander le rachat ou la conversion de vos actions sans frais pendant un délai d'un mois du **30 octobre 2018** jusqu'au **30 novembre 2018** à 12 heures (heure de Luxembourg).

Le nouveau Prospectus de DPAM L daté de septembre 2018 accompagné de son addendum daté du 1^{er} octobre 2018 est disponible gratuitement sur simple demande au siège social de DPAM L, ainsi que le rapport du réviseur d'entreprises agréé conformément à l'article 71 (3) de la Loi de 2010.

Les actionnaires sont invités à lire attentivement les documents d'informations clés aux investisseurs du Compartiment Absorbeur.

En cas de doute sur les implications fiscales pouvant découler de ce qui précède, et eu égard à leur propre situation personnelle, il est recommandé aux actionnaires de consulter leur conseil financier, juridique ou fiscal avant réalisation de l'opération de fusion.

Le nouveau Prospectus de la SICAV, les documents d'informations clés aux investisseurs du Compartiment Absorbeur, ainsi que le rapport du réviseur d'entreprises agréé conformément à l'article 71 (3) de la Loi de 2010 sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

Luxembourg, le 30 octobre 2018.
Le Conseil d'Administration.