

Données au: 31/08/2020

**Politique d'investissement**

Le compartiment Universal Invest Low (UILow) a comme objectif la recherche d'un rendement, avec une volatilité réduite.

Le compartiment Universal Invest Low (UILow) est investi, sans restriction géographique, sectorielle et monétaire, principalement en obligations, et pourra investir jusqu'à 30% de ses actifs nets en actions.

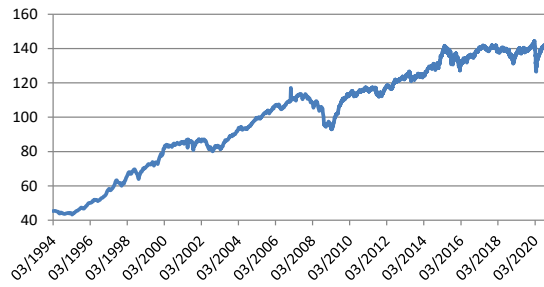
**Caractéristiques spécifiques**

La pondération en actions peut varier sensiblement si le gestionnaire le juge opportun. Historiquement elle a fluctué entre 10% et 30%.

La gestion est patrimoniale, flexible et non indicée, reflétant les convictions du gestionnaire.

L'indicateur de risque synthétique est de 3 sur une échelle allant de 1 (moins de risque, rendements potentiellement plus bas) à 7 (Risque plus élevé, rendements potentiellement plus élevés).

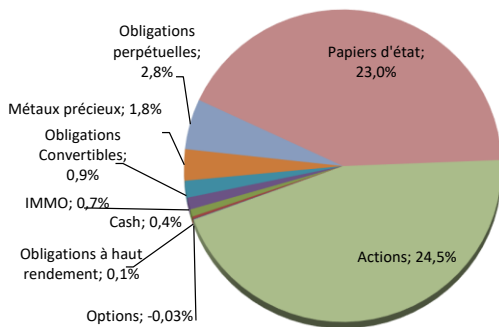
**Evolution VNI de UILow A Cap\* depuis la création**



\*Source: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank

L'historique des cours avant le 30 juillet 2010 dans le graphique est celui des cours simulés basé sur les cours de l'ancienne classe UI Low B, qui avait une commission de gestion de 0,5%. Après il s'agit des cours réels avec une commission de gestion effectivement chargée. Le 02/10/2013 il y a un split du cours. Celui-ci a été divisé par 30.

**Répartition par classe d'actif**



\* Immo: immobilier coté

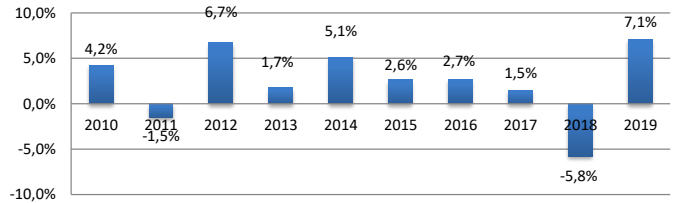
Les investissements en OPC sont rapportés de manière transparente dans les différentes classes d'actifs.

**Partie à taux fixe:**

Rendement moyen:	0,1%
Duration	5,12

La duration est une mesure de durée de vie pour les obligations où l'on tient compte de cashflow futurs.  
YTM of Yield to maturity est le rendement effectif d'une obligation quand celle-ci est gardée jusqu'à échéance.

**Performance annuelle (1jan - 31déc) nette de UILow A Cap\***



EUR	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
UILow A Cap*	4,2%	-1,5%	6,7%	1,7%	5,1%	2,6%	2,7%	1,5%	-5,8%	7,1%	0,1%

YTD: c'est la période depuis le premier janvier de l'année en cours jusqu'à une date déterminée (voir en haut) de cette même année. Il s'agit d'un rendement cumulé.

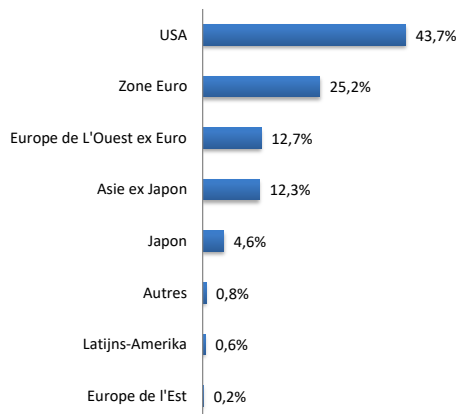
**Rendement actuariel jusqu'au 31/08/2020 de UILow A Cap\***

EUR	10 ans	5 ans	3 ans	1 an	depuis lancement (1994)
UILow A Cap*	2,1%	1,1%	0,6%	1,6%	4,8%

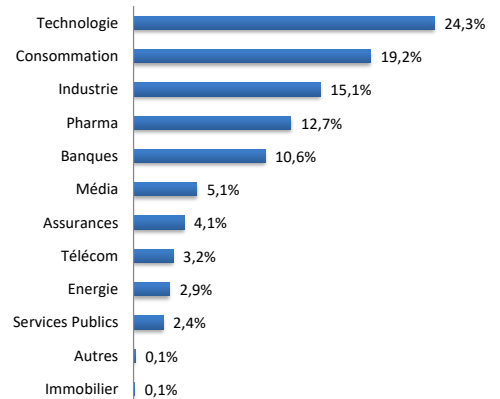
\*L'historique des cours avant le 30 juillet 2010, dans les différents graphique et dans le calcul des rendements, est celui des cours simulés, basé sur les cours de l'ancienne classe UI Low B, qui avait une commission de gestion de 0,5%. Après il s'agit des cours réels avec une commission de gestion effectivement chargée. Les classes ont été réorganisées le 30 juillet 2010 et la SICAV a instauré une structure de frais dégressive dépendant du montant d'inscription. Vous trouverez un aperçu ci-dessous. Les rendements mentionnés et le graphique de l'évolution de la VNI sont basés sur des données historiques et se rapportent aux dernières années. Ils ont une valeur limitée et ne tiennent pas compte des restructurations. Les chiffres du passé ne garantissent en rien l'évolution future des rendements. Le graphique de la VNI ne donne pas d'indication fiable pour l'avenir.

Source: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank

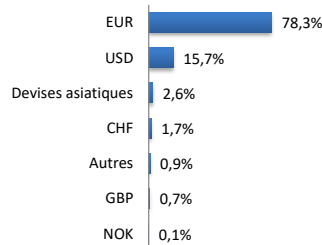
**Diversification géographique des actions**



**Diversification sectorielle des actions**



**Répartition par devise**



**Top d'actions individuelles**

1. MICROSOFT CORP	0,71%
2. APPLE INC	0,69%
3. AMAZON.COM INC	0,68%
4. ALPHABET INC-CL C	0,48%
5. ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	0,42%
6. NESTLE SA-REG	0,36%
7. FACEBOOK INC-CLASS A	0,36%
8. ROCHE HOLDING Gs.	0,32%

**Top Futures**

1. FUTURE MSCI EMERGING MARKETS SEP2020(50)	1,11%
2. FUTURE TOPIX JAPAN SEP2020 (10M)	0,40%
3. FUTURE E-MINI RUSSELL 2000 SEP2020 (50)	0,34%

**Top 12 obligations d'entreprises**

1. JOHN DEERE BAN (EUR) VAR% 17-22 03.10	0,36%
2. ORACLE CORP (EUR) 3,125% 13-25 10.07	0,35%
3. DEUTSCHE BOERSE (EUR) 2,375% 12-22 05.10	0,35%
4. ATLAS COPCO (EUR) 0,125% 19-29 03.09	0,33%
5. TELENOR (EUR) 0,75% 19-26 31.05	0,32%
6. PUBLIC STORAGE (EUR) 0,875% 20-32 24.01	0,32%
7. JOHNSON CONTROLS (EUR) 0% 17-20 04.12	0,31%
8. MERCK & CO INC (EUR) 1,125% 14-21 15.10	0,31%
9. MONDELEZ INT I (EUR) 1% 15-22 07.03	0,31%
10. AMERICAN EXPRE (EUR) 0,625% 16-21 22.11	0,31%
11. RICHEMONT (EUR) 1% 18-26 26.03	0,30%
12. MOODY'S CORP (EUR) 0,95% 19-30 25.02	0,30%

## Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Risque plus faible / Rendement potentiellement plus faible ————— Risque plus élevé / Rendement potentiellement plus élevé →

Cet indicateur synthétique représente la volatilité historique du compartiment sur une période de 5 ans (risque de marché).

- Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, ne constituent pas toujours une indication fiable du profil de risque futur du compartiment. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement demeure inchangée. Le classement du compartiment est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

- Le compartiment est classé dans cette catégorie parce qu'elle investit en instruments financiers du monde entier, dont des actions, mais également des obligations, et par conséquent le risque que le rendement présente une plus grande volatilité est moyen.

Autres risques significatifs pour le compartiment et non (suffisamment) pris en compte par l'indicateur synthétique:

- Risque de crédit : Le risque de crédit est le risque que l'émetteur ou une des contreparties fasse défaut. Le compartiment investit entre 0% et 25% de son portefeuille obligataire en obligation ayant un rating inférieur à BBB. Pour un aperçu complet des risques du compartiment, veuillez vous référer au paragraphe des risques dans le prospectus.

### Données principales

Compartiment de la sicav de droit luxembourgeois Universal Invest

Frais d'entrée max 2% (non applicable si détenus chez Delen Private Bank)

Frais de sortie 0%

Commission de banque dépositaire et d'administration centrale		0,40%
Commission de gestion	N < 500.000€	1,20%
	A 500.000€ - 1.000.000€	1,05%
	B 1.000.000€ - 2.500.000€	0,75%
	C 2.500.000€ - 30.000.000€	0,50%
	E > 30.000.000€	0,22%

Rémunérations totales*	Parts N	1,925%
	Parts A	1,775%
	Parts B	1,475%
	Parts C	1,225%
	Parts E	0,95%

\* C'est la vue d'ensemble des rémunérations la plus complète. Il s'agit de rémunérations pour la gestion financière, les frais de transaction, les rémunérations d'entrée et de sortie, les impôts et les coûts indirects facturés dans l'instrument de placement.

Swing pricing\*: oui

Date de lancement 01/03/1994

Cotation Journalière

Devise EUR

Échéance du compartiment Indéfini

Actif net en euro € 3.912.181.976

Capitalisation TOB à la vente: 1,32% / max € 4.000

Parts de distribution: précompte mobilier libérateur sur dividendes en Belgique 30%

Parts de capitalisation avec plus de 10% investis dans des créances: 30% de précompte sur les plus-values et intérêts de ces créances.

Parts d'actions	Codes-ISIN	VNI en euro
N Cap	LU1763165864	-
N Dis	LU1763165948	-
A Cap	LU0524306585	141,48
A Dis	LU0524306742	110,50
B Cap	LU0524307047	144,72
B Dis	LU0524307476	144,72
C Cap	LU0524307716	148,61
C Dis	LU0524308102	126,14
E Cap	LU0243559266	-
E Dis	LU0524308441	-

Prestataire du service financier: Bank Delen NV

Publication VNI: L'Echo, De Tijd, La Libre, Cash, Bloomberg, www.beama.be, www.cadelam.be

\* Le « swing pricing » est une technique de valorisation destinée à limiter l'impact négatif pour les actionnaires existants de rentrées et de sorties dans un fonds.

[Le prospectus, les statuts, les derniers rapports annuel peuvent être obtenus gratuitement sur le site internet suivant www.cadelux.lu](#)

Les informations clés pour l'investisseur 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, ainsi que le prospectus, pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Pour toute réclamation relative à cet Organisme de Placement Collectif, vous pouvez envoyer un message à l'adresse suivante: [compliance@cadalam.be](mailto:compliance@cadalam.be). Si vous n'êtes pas satisfait de la manière dont votre réclamation est traitée, vous pouvez également prendre contact avec l'Ombudsman des services financiers via le site :

<http://www.ombudsfm.be/fr/particuliers/introduire-une-plainte/>.