

# PBT – Global Asset Allocation

Un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois ULYSSES  
Géré par Degroof Petercam Asset Services S.A.  
Classe A-EUR LU1689251582



DECEMBRE 2019

Investisseurs basés en Belgique. Le prospectus et le document d'information clé pour l'investisseur doivent être lus avant toute souscription.

## APERCU DU COMPARTIMENT

### Objectifs

Augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme, tout en adoptant une approche prudente.

### Portefeuille d'investissement

Dans des conditions normales de marché, le compartiment investit principalement dans des actions, obligations, actifs immobiliers et matières premières (y compris métaux précieux) sans restriction sectorielle ou géographique. Le compartiment peut investir dans les marchés émergents.

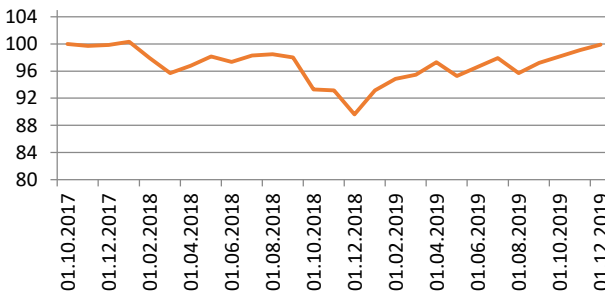
Afin de se couvrir contre des fluctuations de marché ou de réaliser ses objectifs d'investissement, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut recourir à des instruments dérivés.

### Processus d'investissement

En gérant activement son portefeuille, le gestionnaire alloue les actifs entre les différentes classes d'actifs sur base d'un outil d'optimisation de portefeuille (approche top-down). Ensuite, il sélectionne les titres et fonds qu'il estime offrir les meilleures perspectives de croissance (approche bottom-up).

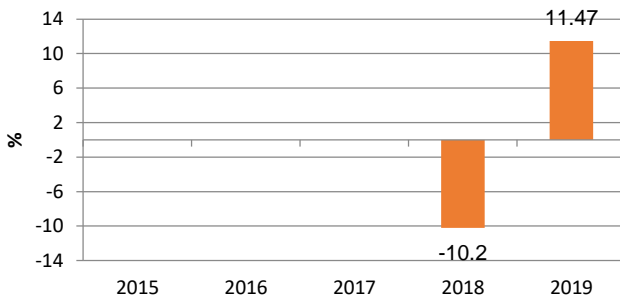
L'objectif d'investissement est une copie exacte de la politique d'investissement présentée dans le KIID.

## EVOLUTION DE LA VNI DEPUIS LA DATE DE LANCEMENT <sup>1</sup>



## PERFORMANCE

Par année civile<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Les performances ainsi que l'évolution de la VNI ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures. Les performances présentées sont calculées sur la base de la valeur nette d'inventaire (VNI) – revenus réinvestis, en EUR après déduction de tous les frais prélevés par le compartiment à l'exception des éventuels frais d'entrée, de sortie et la taxe boursière. Les chiffres de performance et les données du graphique sont fournis par Degroof Petercam Asset Services.

<sup>2</sup> Les performances sont calculées selon la méthode cumulative pour les périodes inférieures à un an.

<sup>3</sup> Les performances sont calculées selon la méthode actuarielle pour les périodes supérieures à un an.

**Capital exposé au risque.** Tous les investissements financiers comportent un élément de risque. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu qu'il génère peuvent fluctuer. Le montant initialement investi ne peut pas être garanti.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT\*\*\*

Risque plus faible ← Risque plus élevé →

Rendement potentiellement plus faible / Rendement potentiellement plus élevé

*N'est pas synonyme d'investissement sans risque*

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

Les données historiques utilisées pour calculer le niveau de risque pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque future de ce compartiment.

## INFORMATIONS CLES

|  |   |
|--|---|
| <b>Date de Lancement</b>                 | 02/11/2017  |
| <b>Actifs Nets</b>                       | EUR 12.78m  |
| <b>Devises de Référence</b>              | EUR   |
| <b>VNI</b>                               | EUR 99.91   |
| <b>Forme Juridique</b>                   | SICAV   |
| <b>Domicile</b>                          | Luxembourg  |
| <b>Gestionnaire (**)</b>                 | BCB & Partners S.A.                                 |
| <b>Conseillers en Investissement (*)</b> | Privaswiss Management S.A.<br>Thriving Finance S.A. |
| <b>Société de Gestion</b>                | Degroof Petercam Asset Services                     |
| <b>Banque Dépositaire</b>                | Banque Degroof Petercam<br>Luxembourg S.A.          |
| <b>Auditeur</b>                          | KPMG Luxembourg Société<br>Coopérative              |
| <b>Service Financier</b>                 | Banque Degroof Petercam S.A.                        |
| <b>Politique de Distribution</b>         | Capitalisation                                      |
| <b>Swing Pricing</b>                     | Non   |
| <b>Publication VNI</b>                   | L'Echo  |

Au 31 décembre 2019<sup>1</sup>

|   |        |
|---|--------|
| 1 mois <sup>2</sup>                                 | +0.81  |
| Début d'année <sup>2</sup>                          | +11.47 |
| 1 an <sup>2</sup>                                   | +11.47 |
| Depuis l'origine (rendement actuariel) <sup>3</sup> | -0.04  |



# PBT – Global Asset Allocation

Un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois ULYSSES  
Géré par Degroof Petercam Asset Services S.A.  
Classe A-EUR LU1689251582



DECEMBRE 2019

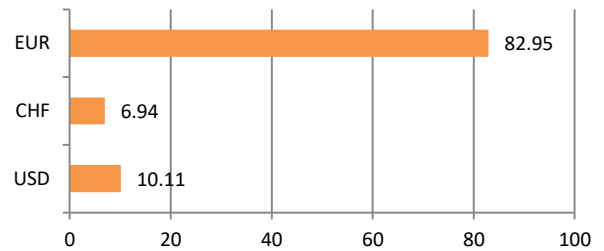
## PRINCIPALES POSITIONS (%)

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| TIKEHAU TAUX VARIABLES CHF           | 5.25         |
| ROBECO QI GLOBAL DYNAMIC DURATION    | 5.22         |
| TIKEHAU TAUX VARIABLES EUR           | 4.89         |
| VONTOBEL FUND - EMERGING MARKET DEBT | 4.74         |
| COMGEST GROWTH EME MKT-USD           | 3.06         |
| <b>Total du portefeuille</b>         | <b>23.16</b> |

*Il se peut que les actions et OPC présentés dans le portefeuille ne soient pas offerts en Belgique, veuillez vérifier avec votre conseiller en investissement*

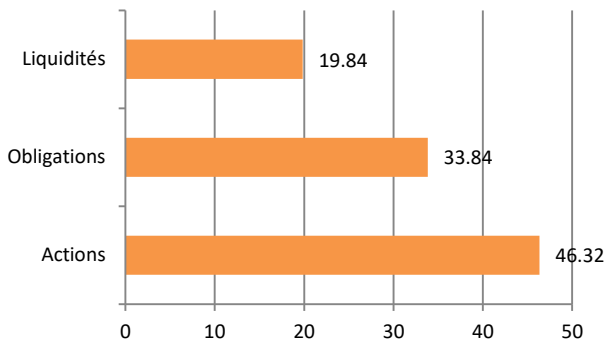
Positions susceptibles de modification

## DEVISES APRES COUVERTURE (%)



Positions susceptibles de modification

## PONDERATION DU COMPARTIMENT (%)



Positions susceptibles de modification

## DETAIL DES FRAIS ET DEPENSES

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Frais courants               | 2.36%      |
| dont Frais de gestion        | 1.30%      |
| Commission de surperformance | 10% *      |
| Frais d'entrée               | Max. 3.00% |
| Frais de sortie              | 0.00%      |

\* 10% de toute performance supérieure à l'Euribor 3 mois+200 points de base. Appliquée uniquement lorsque le compartiment établit un nouveau high water mark et que ce dernier est supérieur au niveau de l'Euribor 3 mois+200 points de base.

## INFORMATIONS RELATIVES A LA NEGOTIATION

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Valorisation        | Hebdomadaire |
| Règlement           | J+4          |
| Investissement min. | 100 EUR      |

## RISQUES CLES (\*\*\*)

Le niveau de risque ne reflète pas les effets éventuels de conditions inhabituelles du marché ou d'événements imprévisibles qui peuvent amplifier les risques ou déclencher d'autres risques tels que: Risque de crédit: les obligations peuvent ne plus rien valoir lorsque l'émetteur (une société commerciale ou un état) n'est pas en mesure de rembourser sa dette dans les délais prévus. 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 gestion: dans des conditions anormales de marché, les techniques de gestion habituelles peuvent se révéler inefficaces ou défavorables. Risque des 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. Risques opérationnels: le compartiment peut perdre une partie ou la totalité de ses actifs en cas de négligence dans leur garde ou suite à des faits de fraude, de corruption, d'actions politiques ou en raison de tout autre événement indésirable. 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.

## INFORMATIONS PRATIQUES

Le compartiment n'a pas de durée déterminée. Le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur (Key Investor Information Documents, «KIID»), les rapports annuels et les rapports semestriels de la SICAV sont disponibles en français gratuitement sur simple demande au siège de la SICAV, sur le site internet [www.degroofpetercam.be](http://www.degroofpetercam.be) et en Belgique à la Banque Degroof Petercam S.A. 44, Rue de l'Industrie, B-1040 Bruxelles, agissant en qualité de prestataire de services financiers en Belgique pour la SICAV. Des frais initiaux sont prélevés à hauteur de 3.00% au maximum. La taxe sur les opérations boursières associée à la sortie du compartiment s'élève à 1.32% (max. 4'000 €). La taxe sur les plus-values en créances est de 30%. En cas de rachat, le compartiment est soumis au taux de précompte mobilier de 30%.

Pour toute réclamation, veuillez contacter Degroof Petercam Asset Services | Compliance Officer | 12 rue Eugène Rupper L-2453 Luxembourg | <http://www.dpas.lu/> ou le Services de Médiation pour le Consommateur | Boulevard du Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles | <http://www.mediationconsommateur.be>

