

Données au: 28/02/2023

Les performances proforma mentionnées avant le 29/01/2010 sont celles de la SICAV Universal Invest Low étant donné que le compartiment Hermes Universal Defensive investit 100% de ses avoirs dans le compartiment respectif de la SICAV Universal Invest Low depuis cette date.

## FOR PRIVATE PLACEMENT PURPOSES ONLY

### Politique d'investissement

Hermes Universal Defensive est une stratégie d'investissement adaptée à un profil d'investisseur défensif (LOW: 0-30% d'actions). La gestion recherche la simplicité et l'efficacité ainsi que le meilleur rendement combiné à un minimum de risque. Dépendant des opportunités de marché, la partie investie en actions ou en obligations sera augmentée ou diminuée tout en respectant les limites d'investissement.

Cette SICAV n'est pas commercialisée en dehors du Luxembourg. Elle ne peut être achetée en dehors du Luxembourg que pour un montant supérieur à € 250.000.

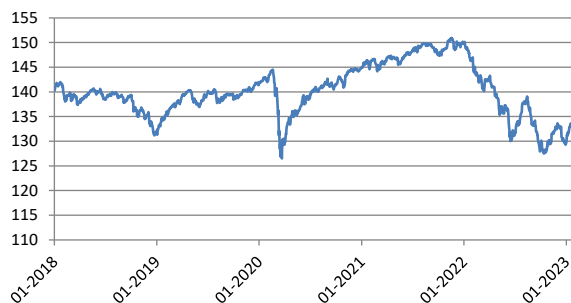
### Caractéristiques spécifiques

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.

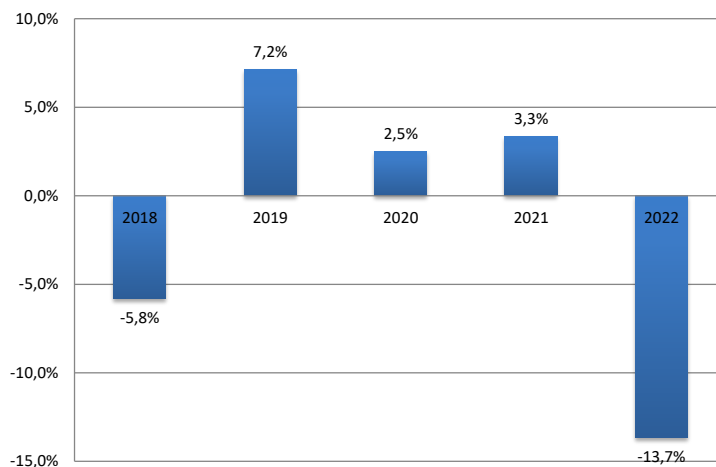
Evolution VNI depuis 5 ans



### Répartition des actifs

Obligations Corporates	39,7%
Actions	24,8%
Papiers d'état	15,3%
Obligations perpétuelles	11,1%
Obligations à haut rendement	5,9%
Obligations Convertibles	1,9%
Métaux précieux	1,7%
Options	-0,03%
Cash	-0,4%

### Performance annuelle nette de tous frais (année compt. 1jan - 31dec)



EUR	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
HU Defensive A Cap	-5,8%	7,2%	2,5%	3,3%	-13,7%	1,8%

### Partie à taux fixe:

Rendement moyen: 4,56%

Duration moyenne (en années): 4,30

Le calcul des performances passées tient compte de tous les frais et commissions, à l'exception des taxes et frais d'entrée et de sortie.

### Rendement actuariel net jusqu'au 28/02/2023

EUR	5 ans	3 ans	1 an
HU Defensive A Cap	-1,2%	-1,8%	-7,9%

\*Les rendements mentionnés sont basés sur des données historiques. Ils ont une valeur limitée et ne tiennent pas compte d'éventuelles restructurations. Les rendements du passé peuvent être trompeurs et ne garantissent en rien l'évolution future des rendements.\*

### Répartition géographique

USA	46,6%
Zone Euro	22,7%
Europe de l'Ouest ex	14,0%
Asie ex Japon	12,3%
Japon	4,0%
Autres	0,5%

### Répartition sectorielle

Technologie	21,9%
Industrie	17,8%
Consommation	16,5%
Soins de santé	14,4%
Banques	7,1%
Finances	6,0%
Energie	4,0%
Autres	12,4%

### Répartition par devise

EUR	77,9%
USD	17,3%
CHF	1,6%
JPY	1,1%
GBP	0,9%
HKD	0,5%
DKK	0,4%
Autres	0,3%

### Top d'actions individuelles

1. APPLE INC	0,73%
2. MICROSOFT CORP	0,63%
3. NESTLE SA-REG	0,37%
4. ALPHABET INC-CL C	0,34%
5. AMAZON.COM INC	0,28%
6. ASML HOLDING NV	0,25%
7. SHELL PLC	0,25%
8. ROCHE HOLDING Gs.	0,24%

### Top Futures

1. FUTURE MSCI EMERGING MARKETS MAR2023(50)	1,25%
2. FUTURE E-MINI RUSSELL 2000 MAR2023 (50)	0,93%
3. FUTURE FTSE CHINA MAR2023 (1)	0,45%
4. FUTURE NIFTY 50 INDIA MAR2023 (2)	0,44%

### Top 12 obligations d'entreprises

1. SOLVAY (EUR) 5,869%-VAR 15-PERP 03/06	0,19%
2. AGEAS FINANCE (EUR) 3,875% 19-PERP 10.06	0,18%
3. NETFLIX INC (EUR) 3,875% 19-29 15.11	0,17%
4. ERSTE GROUP (EUR) 6,5%-VAR 17-PERP 15/10	0,15%
5. SWISS LIFE (EUR) 4,5% 16-PERP 19.05	0,15%
6. BANCO BILBAO (EUR) 6% 19-PERP 29/06	0,15%
7. INFINEON TECH (EUR) 2,875% 19-PERP 01.04	0,15%
8. LONDON STOCK EX (EUR) 1,75% 18-27 06.12	0,14%
9. HSBC HOLDINGS (EUR) VAR% 15-PERP 29.09	0,14%
10. EUROCLEAR INVEST (EUR) 2,625% 18-48 11.4	0,14%
11. DEUTSCHE TELEKOM (EUR) 1,5% 16-28 03.04	0,14%
12. MARSH & MCLENNAN(EUR) 1,349% 19-26 21.09	0,14%

## Données principales

Compartiment de la sicav de droit luxembourgeois Hermes Universal

Frais d'entrée max 3 % (non applicable si détenus chez Delen Private Bank)

Frais de sortie 0,00%

Frais courants*	N	< 500.000€	1,6%
	A	500.000€ - 1.000.000€	1,5%
	B	1.000.000€ - 2.500.000€	1,2%
	C	2.500.000€ - 15.000.000€	0,9%
	J	15.000.000€ - 30.000.000€	0,8%
	E	30.000.000€ - 100.000.000€	0,6%

\* Le chiffre des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31 décembre 2022. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Pour plus d'informations sur les commissions et les frais, veuillez vous reporter à la section intitulée "Frais à charge du compartiment" du prospectus.

Date de lancement	11-04-07
Cotation	Journalière
Devise	EUR
Actif net en euro	1.026.485.659

Le document Informations clés pour l'investisseur est prévu par la loi et a l'intention de vous informer des détails sur ce produit, des conditions et des risques qui sont liés à ce compartiment. Nous vous conseillons de lire ces informations avant d'investir dans ce compartiment.

Parts d'actions	Codes-ISIN	VNI en euro
N cap.	LU1746876173	110,11
N dis.	LU1746876256	89,01
A cap.	LU0295415235	110,93
A dis.	LU0295415078	88,27
B cap.	LU0305726027	115,01
B dis.	LU0305725722	92,16
C cap.	LU0305726456	119,51
C Dis.	LU0305726373	95,22
J cap.	LU1637388486	120,16
J Dis.	LU1637388569	95,85
E cap.	LU0472832483	124,58
E Dis.	LU0472832566	115,82

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du FIA et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement.

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

Prestataire du service financier: Delen Private Bank

Source des cours: Bloomberg & Morningstar & Banque Delen

Prospectus, document informations clés pour l'investisseur et dernier rapport périodique peuvent être consultés gratuitement sur le site: [www.cadelux.lu](http://www.cadelux.lu)

Publication du cours: [www.cadelux.lu](http://www.cadelux.lu)