



# PARETURN PRIMONIAL SYSTEMATIC PLUS

DIVERSIFIÉ / MONDE / GESTION QUANTITATIVE

## Géré par :

Primonial Asset Management

## Indice de référence

-

## Durée de placement minimum recommandée

5 ans

## Echelle de risque



Capez  
systématiquement  
les tendances sur  
les marchés.

## ORIENTATION DE GESTION

- Le fonds Paretum Primonial Systematic Plus poursuit un objectif patrimonial de valorisation du capital sous contrainte d'une volatilité annuelle maximum de 15 %.
- Le fonds Paretum Primonial Systematic Plus est un fonds de fonds dont les choix d'investissement s'appuient sur un modèle mathématique, 100 % quantitatif de « suivi de tendance », mis en œuvre avec discipline, sans intervention humaine dans le choix des valeurs. Le modèle mis en œuvre vise à identifier le comportement du marché et systématiquement adapter le portefeuille en conséquence, grâce à une flexibilité totale.

## POURQUOI INVESTIR DANS PARETURN PRIMONIAL SYSTEMATIC PLUS

### Bénéficier d'une gestion flexible et réactive

- Le fonds Paretum Primonial Systematic Plus poursuit un objectif de performance absolue : sa flexibilité totale lui permet de se mettre en sécurité dans les phases de baisse des marchés et de rechercher la performance sur les marchés porteurs, sous contrainte de son budget de risque, dans les phases de hausse des marchés. L'allocation sur chaque classe d'actifs peut aller de 0 à 100 %.

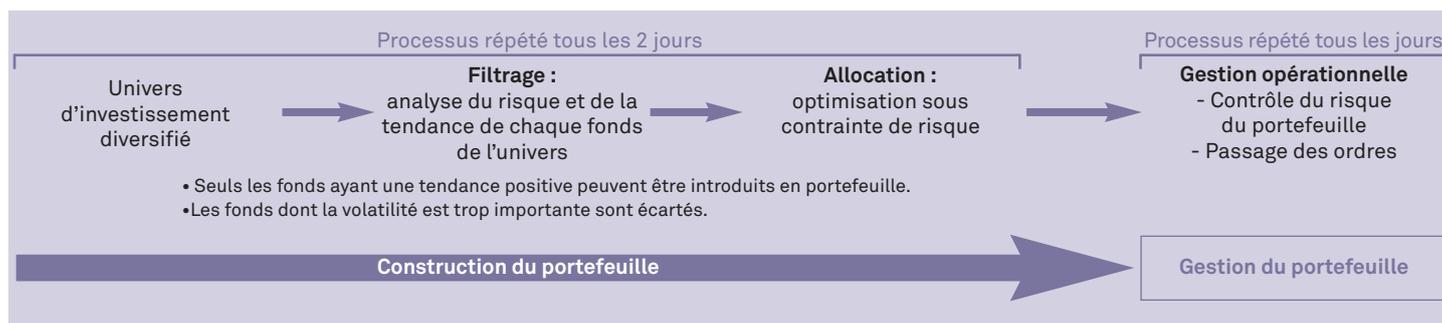
### Profiter d'un pilotage du risque systématique et permanent

- Nous sommes convaincus que le contrôle du risque, matérialisé par une volatilité faible et un profil de risque stable, est source de création de valeur sur le moyen-long terme. Le modèle quantitatif du fonds Paretum Primonial Systematic Plus a été pensé dans une optique patrimoniale qui vise à protéger le portefeuille durant les tendances baissières des marchés.

### Accéder à une gestion opportuniste sur un univers d'investissement diversifié

- L'univers d'investissement constitué d'une sélection de fonds de six sociétés de gestion internationales (Aberdeen, Blackrock, BNP Paribas AM, ING, Pictet AM et JP Morgan AM), est extrêmement diversifié : toutes les classes d'actifs (actions, obligations, diversifiés et monétaire), les zones géographiques, les différents secteurs et styles de gestion sont représentés. Le modèle peut ainsi capter les tendances positives sur l'ensemble des marchés.

## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



## FORME JURIDIQUE

Compartiment de Paretum,  
SICAV de droit luxembourgeois

## DATE DE LANCEMENT

10/06/2011

## DEVISE DE RÉFÉRENCE

EUR

## AFFECTATION DES RÉSULTATS

Capitalisation

## SOUSCRIPTION / RACHAT

J - 1 (avant 15h à Luxembourg,  
avant 14h en France)

## VL UTILISÉE / PUBLIÉE

J / J + 1

## RÉGLEMENT

Débit / Crédit J + 5  
(J + 4 pour la France)

## COMMISSION DE GESTION

Part F : max. 1,80 % par an

## COMMISSION DE DISTRIBUTION

max. 0,45 % par an

## COMMISSION DE SOUSCRIPTION

Max. 5 %

## COMMISSION DE RACHAT

Néant

## INVESTISSEMENT MINIMUM

1 action

## CODE ISIN

LU0581205290  
(part F)

## GESTION DU RISQUE

### Principaux risques liés à la stratégie d'investissement

- Le compartiment cherche à valoriser ses actifs en investissant sur les marchés traditionnels (actions, obligations) avec un niveau de volatilité maximum de 15 %. Ces investissements peuvent donc entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- D'autre part, la stratégie d'investissement repose sur la sélection des valeurs à travers une approche quantitative. Le processus de gestion du fonds repose sur l'élaboration d'un modèle systématique permettant d'identifier des signaux sur la base de résultats statistiques passés. Il existe un risque que le modèle ne soit pas efficace, rien ne garantissant que les situations de marché passées ne se reproduisent à l'avenir.

## NOS ÉQUIPES

- La SICAV Paretum est un organisme de placement collectif à compartiments multiples, de droit luxembourgeois, qui a pour promoteur BNP Paribas Securities Services et pour société de gestion MDO Management Company. La gestion financière de deux compartiments de cette SICAV, Paretum Primonial Systematic et Paretum Primonial Systematic Plus, est déléguée à Primonial AM et est mise en œuvre à travers le propre modèle quantitatif de détection de tendances de Primonial AM.
- Primonial Asset Management est la société de gestion du Groupe Primonial, plateforme indépendante de distribution de produits financiers auprès des Conseillers en Gestion de Patrimoine. Primonial AM est un spécialiste de la multigestion à destination des patrimoines privés. L'équipe à taille humaine, est composée de professionnels très expérimentés, notamment dans la compréhension des exigences d'une clientèle de particuliers.

## SIMULATIONS DU COMPORTEMENT DU MODÈLE

	Performance annualisée	Période totale	2010	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Paretum Primonial Systematic Plus</b>								
Performance	12,77 %	108,56 %	5,55 %	28,13 %	1,72 %	10,68 %	13,27 %	20,92 %
Volatilité			5,82 %	4,18 %	3,83 %	6,62 %	6,58 %	6,82 %
<b>MSCI World TR €</b>								
Performance	5,21 %	24,50 %	19,53 %	25,94 %	-37,64 %	-1,66 %	7,40 %	25,57 %
Volatilité			13,54 %	19,27 %	30,60 %	12,30 %	9,99 %	9,77 %

Les données de performance et de volatilité de la gestion Primonial Systematic Plus présentées dans le tableau ci-dessus sont indicatives et résultent de simulations de performances passées. Il s'agit de simulations effectuées par la société de gestion. Ces rendements hypothétiques de la gestion Primonial Systematic Plus auraient été obtenus sur cette période en appliquant la même stratégie d'investissement que celle utilisée aujourd'hui dans le compartiment. Ces simulations permettent une illustration de ce qu'aurait pu être le comportement du modèle dans la période définie. Il est à noter que ces simulations ne présagent en aucun cas des allocations et des performances futures.

Ce document ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation d'achat, et ne doit pas servir de base ou être pris en compte pour quelque contrat ou engagement que ce soit, ni être considéré comme un conseil d'investissement. Ce document fait référence à un ou des OPCVM (Fonds, SICAV) agréés et réglementés dans son/leurs pays de constitution respectifs. Aucune action n'a été entreprise pour permettre l'offre publique des actions dans une quelconque autre juridiction où une telle action serait nécessaire, en particulier aux Etats-Unis et aux US Persons (tel que ce terme est défini dans le Règlement S de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933). Avant toute souscription dans un pays dans lequel un OPCVM est enregistré, les investisseurs doivent vérifier quels compartiments et quelles catégories d'actions / parts sont autorisées à la commercialisation dans ce pays, ainsi que toutes les contraintes ou restrictions légales qui pourraient s'appliquer à l'égard de la souscription, de l'achat, de la possession ou de la vente des actions / parts de l'OPCVM par ces investisseurs. Les informations contenues dans ce document sont données sans connaissance préalable de votre situation particulière, notamment votre situation financière, votre profil de risque et vos objectifs d'investissement. Elles ne constituent pas un conseil en investissement ni une recommandation d'investir. Les investisseurs doivent consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux afin de vérifier l'adéquation du/des OPCVM en tant qu'investissement. Les investisseurs qui envisagent de souscrire des actions / parts doivent lire attentivement le prospectus le plus récent et consulter les derniers rapports financiers de l'OPCVM / des OPCVM considérés. Les souscriptions ne peuvent être effectuées qu'aux conditions indiquées dans le prospectus. Le prospectus et les derniers rapports semestriels sont disponibles auprès de BPSS Luxembourg ou de ses éventuels correspondants locaux, ou auprès des entités qui commercialisent le / les OPCVM. Les investisseurs doivent consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux avant d'investir dans le / les OPCVM. Étant donné les risques économiques et de marchés, aucune assurance ne peut être donnée quant à la réalisation des objectifs d'investissement de le / les OPCVM. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et la valeur des investissements effectués par les / l'OPCVM peut évoluer à la hausse comme à la baisse. Les rendements peuvent être affectés, entre autres, par les stratégies ou les objectifs d'investissement des / de l'OPCVM, et les facteurs importants de l'économie et des marchés. Les chiffres de performances indiqués sont nets des frais de gestion, mais ne tiennent pas compte des frais de souscription ni des taxes. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant initialement investi. Les opinions exprimées dans ce document constituent le jugement de Primonial Asset Management au moment indiqué et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Elles ne doivent pas être considérées comme faisant autorité ni se substituer au jugement personnel du destinataire, et ne sauraient constituer la seule base d'évaluation des stratégies ou des instruments évoqués dans ce document. Pour tout complément d'information, veuillez contacter un distributeur agréé de l'OPCVM. La liste des distributeurs agréés est disponible auprès du siège social de l'OPCVM, dont les coordonnées figurent dans le prospectus concerné. Primonial Asset Management, Société par Actions Simplifiée au capital social de 860 141,80 euros immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 491 164 612 et agréée en qualité de société de gestion de portefeuille le 3 août 2006 sous le numéro GP 06 000021. Siège social : 15/19 avenue de Suffren - 75007 Paris. Tél : 01 44 21 71 09.