LOGIVER WEALTH MANAGEMENT

Date de référence : 30 juin 2025

SICAV ULYSSES – LOGIVER INDICIEL DYNAMIQUE

SICAV UCITS 5 soumise à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010.

Un compartiment de ULYSSES • Initiateur du produit: Degroof Petercam Asset Services S.A., filiale de Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. • www.dpas.lu • dpas@degroofpetercam.lu • +352 4535451 • Autorité de contrôle: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Type Actions de capitalisation (les revenus et la croissance du capital y sont conservés dans son prix) d'un compartiment d'une SICAV (fonds réglementé à capital variable) avec des compartiments indépendants du point de vue du passif.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif(s) Augmenter la valeur de votre investissement sur le moyen à long terme et surperformer l'indice de référence.

Indice de référence 60% MSCI World Index, 20% MSCI Emerging Market Index et 20%, Bloomberg Global Aggregate Bond Index. Utilisation à des fins de comparaison de performance.

Politique d'investissement Le compartiment investit principalement, via d'autres fonds en actions, obligations, obligations convertibles du monde entier (dont marchés émergents). Il peut recourir à des instruments dérivés afin de se couvrir contre des fluctuations de marché, réduire ses coûts.

Processus d'investissement Le gestionnaire utilise l'analyse macroéconomique et de marché pour répartir les investissements de manière flexible entre les différents actifs, secteurs et zones géographiques. La performance du compartiment peut donc dévier significativement de l'indice.

Approche ESG Le gestionnaire n'intègre pas systématiquement des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans son analyse des risques et opportunités et est susceptible d'investir dans des émetteurs dont le profil ESG est faible.

Catégorie SFDR Article 6 (ne promeut pas de caractéristiques ESG, ou n'a pas d'objectif d'investissement durable)

Devise de base EUR

- Date de création : 24/02/2016
- Domicile du fonds : Luxembourg
- SICAV enregistrée en : Belgique, France, Luxembourg, Pays-Bas
- Durée du produit : Durée indéterminée
- Fréquence de calcul de la valeur nette : Quotidienne
- Souscription minimale : 10 000 EUR

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation annuels estimés

- Classe R1 : 1,50% (fonctionnement 0,75%, gestion : 0,75%)
- Classe R2 : 0,75% (fonctionnement 0,75%, gestion : 0,00%)
- Classe R3 : 1,75% (fonctionnement 0,75%, gestion : 1,00%)
- Classe R4 : 1,25% (fonctionnement 0,75%, gestion : 0,50%)
- Classe I1 : 1,75% (fonctionnement 0,75%, gestion : 1,00%)

Cette liste de coûts n'est pas exhaustive. Le compartiment a d'autres frais, tels que détaillés dans le Prospectus/DIC.

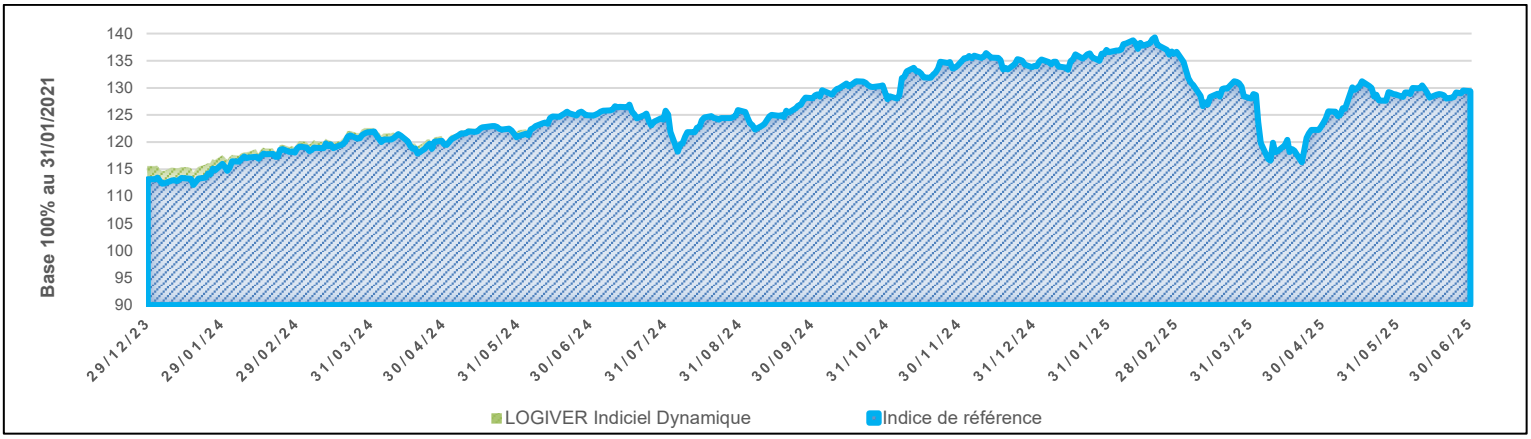
Avertissement

Achevé de rédiger le 2 juillet 2025.

Ce document a été préparé et approuvé par LOGIVER pour fournir sur demande des informations pertinentes sur le Compartiment Loviver Indiciel Dynamique de la SICAV de droit luxembourgeois Ulysses (le Fonds). Cette communication et tous les documents joints sont la propriété unique de leurs propriétaires. Ils ont été préparés uniquement pour l'information de la/des personne(s) à laquelle/auxquelles ils ont été remis par ou pour le compte de LOGIVER. En accédant à cet e-mail et/ou aux documents joints, vous reconnaissez et acceptez de ne pas les modifier, les reproduire, les redistribuer ou les mettre à la disposition de toute autre personne sans l'autorisation de LOGIVER, sauf à vos propres conseillers professionnels dans le seul but qu'ils vous assistent dans l'évaluation de l'opportunité d'investissement qui y est décrite. Ce document n'est pas destiné au public et ne doit pas lui être distribué, ni être utilisé par lui. Il s'agit d'un matériel de marketing et non d'une recommandation d'achat ou de vente d'une classe d'actifs, d'un titre ou d'une stratégie en particulier. Les exigences réglementaires qui requièrent l'impartialité des recommandations en matière d'investissement/de stratégie d'investissement ne sont donc pas applicables, pas plus que les interdictions de négocier avant la publication. Cette communication marketing n'est pas une invitation à souscrire des actions du Fonds et n'est fournie qu'à titre d'information ; elle ne doit pas être considérée comme un conseil financier. LOGIVER a été désigné comme gestionnaire d'investissement et distributeur par la société de gestion, Degroof Petercam Asset Services (DPAS), immatriculée au Luxembourg sous le numéro B-25459, dont le siège social est situé 12 rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg. La valeur des investissements et des revenus éventuels fluctuera (en partie en raison des fluctuations des taux de change) et les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du montant investi. Toutes les opinions exprimées sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, ne constituent pas un conseil et ne doivent pas être considérées comme telles. Les personnes intéressées par l'acquisition du fonds doivent s'informer (i) des exigences légales dans les pays de leur nationalité, de leur résidence, de leur résidence ordinaire ou de leur domicile ; (ii) de tout contrôle des changes et (iii) de toute conséquence fiscale pertinente. Comme pour tout investissement, il existe des risques associés. Ce document n'est fourni qu'à titre d'information. LOGIVER ou DPAS n'accepteront aucune responsabilité pour toute perte résultant de la confiance accordée aux informations qu'il contient, et aucune garantie n'est donnée quant à l'exactitude des informations divulguées. Les investissements dans un fonds ne doivent être effectués que sur la base de son prospectus et du KID. Le fonds n'est disponible que dans les juridictions où sa promotion et sa vente sont autorisées. Toutes les classes d'actions de ce fonds peuvent ne pas être disponibles à la vente publique dans toutes les juridictions et toutes les classes d'actions ne sont pas identiques et ne conviennent pas nécessairement à tous les investisseurs.

CECI EST UNE COMMUNICATION COMMERCIALE

Veuillez consulter le prospectus et les DIC avant de prendre toute décision finale d'investissement.



L'ESSENTIEL DU MOIS

En juin 2025, le compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique a progressé de 0,82 %, légèrement au-dessus de son benchmark (0,59 %). Les marchés ont connu un mois de juin agité, marqué par le conflit entre Israël et l'Iran, qui a brièvement fait grimper les prix du pétrole de 15 %. Les marchés se sont toutefois rapidement stabilisés. Les actions mondiales ont terminé en hausse de +0,8 %, portées par le secteur technologique, tandis que les valeurs dites « value » ont sous-performé. Le marché américain a légèrement surperformé l'Europe, et l'euro s'est apprécié de 3,9 % face au dollar, atteignant 1,18.

Côté obligataire, les taux américains ont reculé (10 ans : de 4,40 % à 4,23 %) dans un contexte de données économiques plus faibles. En Europe, les taux ont légèrement progressé, soutenus par des anticipations de relance budgétaire.

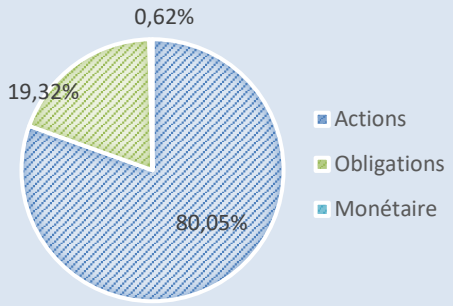
Les indicateurs économiques reflètent un ralentissement sensible mais ordonné. L'activité manufacturière reste sous pression, le marché de l'emploi perd en dynamisme et la croissance des salaires se modère. La confiance des ménages s'affaiblit, traduisant une certaine prudence. Toutefois, malgré la hausse temporaire des prix de l'énergie, l'inflation reste maîtrisée, limitant les pressions sur l'économie à ce stade.

Dans ce contexte, les banques centrales s'orientent progressivement vers une politique monétaire plus accommodante, avec des baisses de taux déjà amorcées dans certaines régions. Cette dynamique devrait, à terme, soutenir la croissance et améliorer les conditions financières. Si des incertitudes demeurent, la combinaison d'économies résilientes et d'un environnement monétaire plus favorable offre un cadre propice à une gestion diversifiée et de long terme.

Performances cumulées (en %)*	
Depuis le 01/01	**-2.79%**
Sur 1 an glissant	**2.63%**
Sur 3 ans glissants	**19.52%**
Sur 5 ans glissants	**45.02%**
Depuis la création	**65.10%**

** Les performances passées ne préjugent pas des performances futures*

Allocation d'actifs à la Date



Valeur nette d'inventaire (VNI) au 30/06/2025	
Classe R1	2 026.01€
Classe R2	2 178.09€
Classe R3	2 100.61€
Classe R4	2 146.64€

NOS DECISIONS DE GESTION

Face à des perspectives de croissance économique améliorée en Europe et solide aux États-Unis, des taux en baisse de la Banque Centrale Européenne (BCE) et de la Federal Reserve, mais un marché de l'emploi qui montre des signes plus préoccupants, nous avons choisi de maintenir une allocation prudente.

- Nous sommes positionnés à l'indice de référence en actions du compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique, suivant les récentes montées des actions.
- Nous maintenons une large diversification géographique entre l'Europe, les Etats-Unis et dans une moindre mesure, les pays émergents et le Japon.
- Nous nous positionnons sur les obligations d'Etat américaines et de la zone « Euro core », ainsi qu'en obligations d'entreprises stables avec une préférence envers les émetteurs de meilleure qualité.

Niveau de risque

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans au minimum. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.