

Date de référence : 31 août 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 : CA Indosuez Fund Solutions S.A.
• www.ca-indosuez-fundsolutions.com. • 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

Avertissement

Achévé de rédiger le 03 septembre 2025.

Ce document a été préparé et approuvé par LOGIVER pour fournir sur demande des informations pertinentes sur le Compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique de la SICAV de droit luxembourgeois Ulysses (le Fonds). Cette communication et tous les documents joints sont la propriété unique de leurs auteurs. 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, CA Indosuez Fund Solutions, immatriculée au Luxembourg sous le numéro B- 104980, dont le siège social est situé 12, Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. Les investissements sont soumis à des fluctuations de valeur, qui peuvent être amplifiées par les variations des taux de change. Il n'est pas garanti que les investisseurs récupèrent l'intégralité du capital 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 CA Indosuez Fund Solutions 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.

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

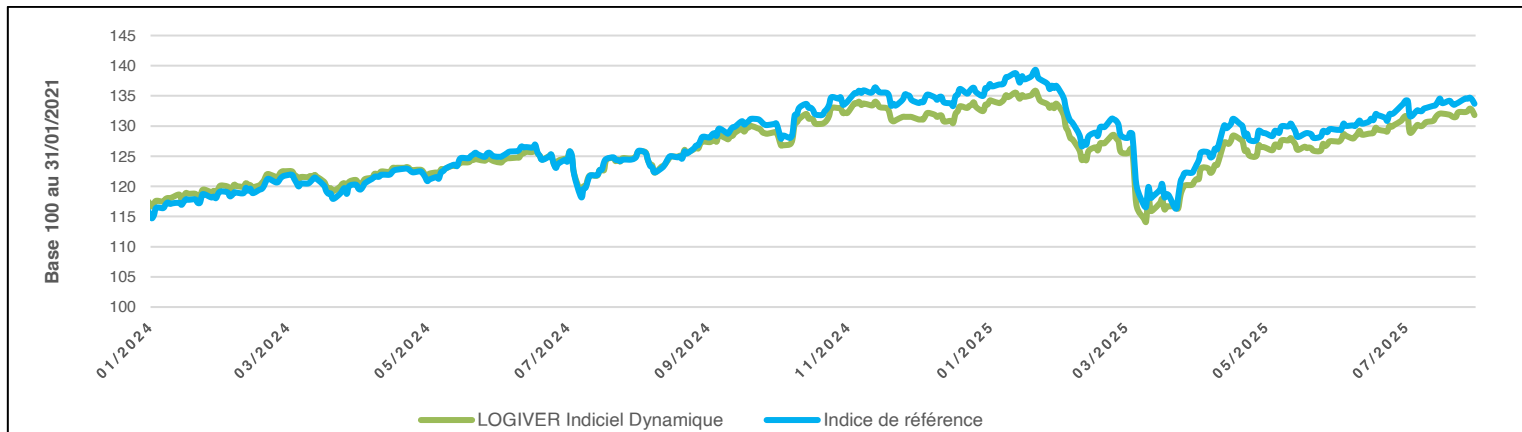
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation annuels estimés

- 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.

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 août 2025, le compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique a progressé de 0,4 % contre une baisse de 0,3 % pour son benchmark, grâce à une plus forte exposition aux sociétés Value et aux petites capitalisations, ainsi qu'à une sous-pondération des marchés émergents. Août a été calme : actions et obligations mondiales sont restées stables, tandis que l'euro s'est apprécié face au dollar et les taux américains ont reculé.

Aux États-Unis, Jerome Powell, président de la Réserve fédérale (Fed), a adopté un ton plus accommodant à Jackson Hole. Ses propos ouvrent la porte à des baisses de taux, possiblement dès septembre, ce qui a déclenché un bref rebond des marchés. Les investisseurs anticipent désormais deux baisses en 2025 et un assouplissement supplémentaire en 2026, tandis que la Banque centrale européenne serait susceptible de rester en pause sur les deux prochaines années.

Les données économiques montrent un ralentissement mais une activité encore résiliente. Aux États-Unis, les créations d'emplois ont ralenti, le chômage est monté à 4,2 %, et les enquêtes signalent une amélioration de l'activité industrielle mais un ralentissement des services. L'Europe reste plus faible : conditions financières tendues, confiance fragile, et retour des risques politiques, avec en France un vote de confiance anticipé ravivant les craintes sur la trajectoire budgétaire. En Asie, la Chine perd de l'élan : exportations en baisse et croissance autour de 3,5 % malgré de nouveaux plans de relance. Le bruit politique a aussi refait surface aux États-Unis après la révocation par le président Trump d'un gouverneur de la Fed, un événement auquel les marchés ont peu réagi.

Pour la suite, le contexte reste plutôt porteur mais incertain. Les banques centrales se dirigent vers plus d'assouplissement, mais la croissance demeure inégale et les risques politiques — de Paris à Washington — entretiennent l'incertitude. Dans ce cadre, rester prudent, investi et diversifié demeure la stratégie la plus sensée.

NOS DECISIONS DE GESTION

Dans un environnement marqué à la fois par une amélioration des relations commerciales, des perspectives de croissance modérées et l'espoir d'une stabilisation économique, mais aussi par des politiques monétaires restrictives et des incertitudes persistantes, nous avons choisi de maintenir une allocation conforme au benchmark, traduisant une approche prudente, tout en restant attentifs aux opportunités de marché.

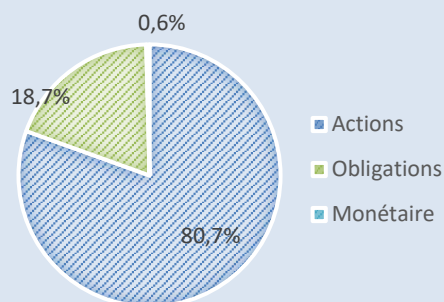
- Nous sommes positionnés à l'indice de référence en actions du compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique, suivant les récentes montées des actions.
- Nous maintenons une large diversification géographique entre l'Europe, les États-Unis et dans une moindre mesure, les pays émergents et le Japon.
- Nous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

Performances cumulées (en %)*

Depuis le 01/01/2025	0.53%
Sur 1 an glissant	4.84%
Sur 3 ans glissants	18.93%
Sur 5 ans glissants	45.49%
Depuis la création	70.76%

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

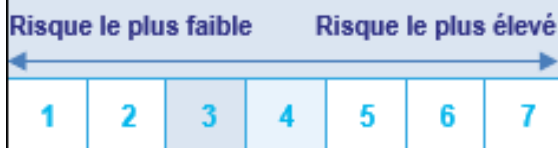
Allocation d'actifs à la Date



Valeur nette d'inventaire (VNI) au 31/08/2025

Classe R1	2 095,38 €
Classe R2	2 255,45 €
Classe R3	2 171,64 €
Classe R4	2 221,05 €

Niveau de risque



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.