

Date de référence : 30 janvier 2026

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

Achevé de rédiger le 06 février 2026.

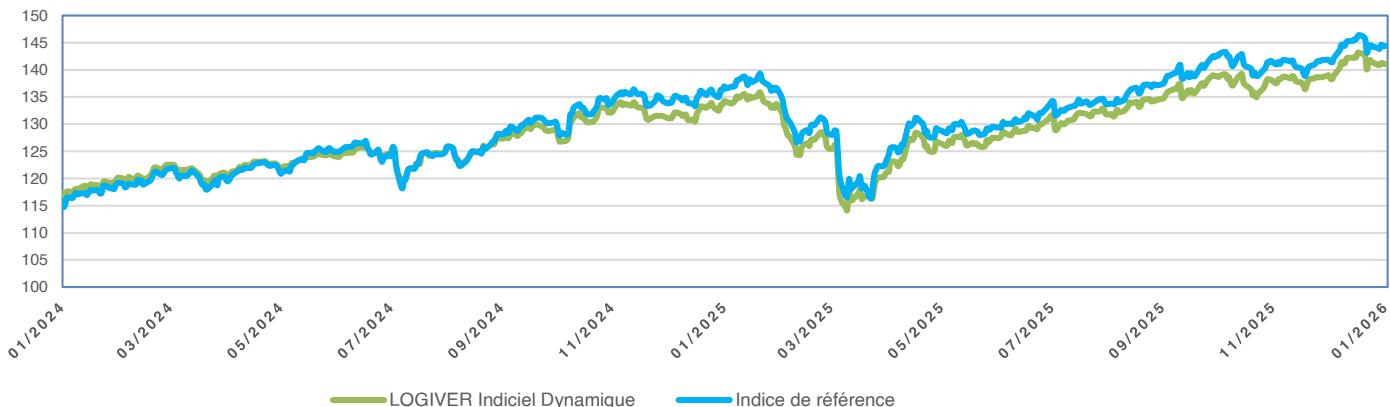
Ce document a été préparé et approuvé par LOGIVER pour fournir sur demande des informations pertinentes sur le Compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique de la SICAV de droit luxembourgeois Ulysses (le Fonds). Cette communication et tous les documents joints sont la propriété unique de leurs auteurs. Ils 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 reconnaissiez 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.



L'ESSENTIEL DU MOIS

En janvier 2026, le compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique a progressé de 1,95 %, une performance alignée sur son indice de référence qui affiche 2,11 %. Ce résultat s'inscrit dans un début d'année marqué par de vifs chocs géopolitiques mondiaux. Malgré ces tensions, les marchés ont progressé de 1,78 %, portés notamment par l'Asie et les pays émergents. Ce sont les petites entreprises et les valeurs décotées (style « Value ») qui ont tiré leur épingle du jeu, devançant nettement les grandes valeurs de croissance.

Le retour de l'interventionnisme américain, marqué par la capture de Nicolás Maduro, n'a pas bouleversé les marchés pétroliers. L'état des infrastructures au Venezuela est tel qu'une relance de la production exigerait un investissement colossal de 600 à 700 milliards de dollars sur cinq à dix ans. L'impact immédiat sur l'offre reste donc négligeable.

La sphère financière a été secouée par une enquête visant Jerome Powell, vue comme une remise en cause de l'indépendance de la Fed. Cependant, les investisseurs gardent confiance grâce au soutien du Sénat et des banques centrales internationales. De même, les menaces douanières liées au dossier du Groenland ont été suspendues après un accord préliminaire à Davos le 21 janvier, apaisant les craintes de guerre commerciale.

Le secteur des métaux précieux a subi un retournement brutal. Après une phase de spéculation excessive, l'or et l'argent ont plongé suite à la nomination de Kevin Warsh. L'argent a notamment connu une chute de 26 % en une seule séance, provoquant des liquidations forcées chez les investisseurs les plus exposés.

La nomination de Kevin Warsh marque un tournant stratégique majeur. Il devrait privilégier des baisses de taux pour soutenir l'activité économique tout en réduisant le bilan de la banque centrale.

Nous restons prudemment optimistes pour les mois à venir. La solidité des actions face aux crises offre une base rassurante pour la SICAV. Une stratégie diversifiée demeure le meilleur levier pour capter la croissance tout en protégeant efficacement votre capital.

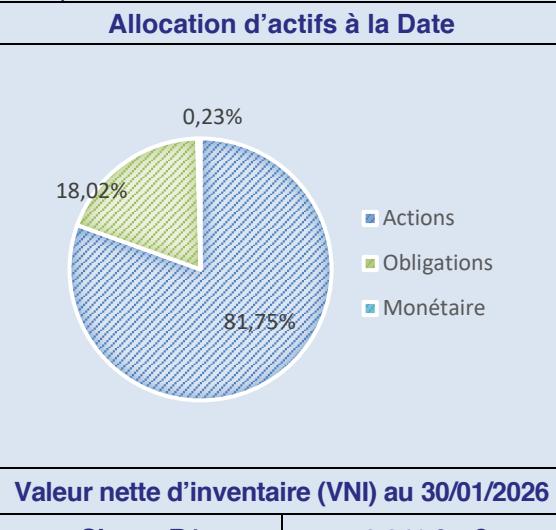
NOS DECISIONS DE GESTION

Dans ce contexte de baisse des taux et de croissance modérée, nous maintenons une allocation neutre. Cette prudence nous permet de sécuriser vos actifs tout en restant prêts à saisir les 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 Etats-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, ainsi que sur des obligations d'entreprises stables, avec une préférence pour les émetteurs de haute qualité.

| Performances cumulées (en %)* | |
|-------------------------------|--------|
| Depuis le 01/01/2026 | 1.95% |
| Sur 1 an glissant | 5.12% |
| Sur 3 ans glissants | 26.27% |
| Sur 5 ans glissants | 41.03% |
| Depuis la création | 82.70% |

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



| Valeur nette d'inventaire (VNI) au 30/01/2026 | |
|---|------------|
| Classe R1 | 2 241.95 € |
| Classe R2 | 2 420.67 € |
| Classe R3 | 2 320.78 € |
| Classe R4 | 2 378.67 € |



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.