

Date de référence : 31 août 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 02 septembre 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 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

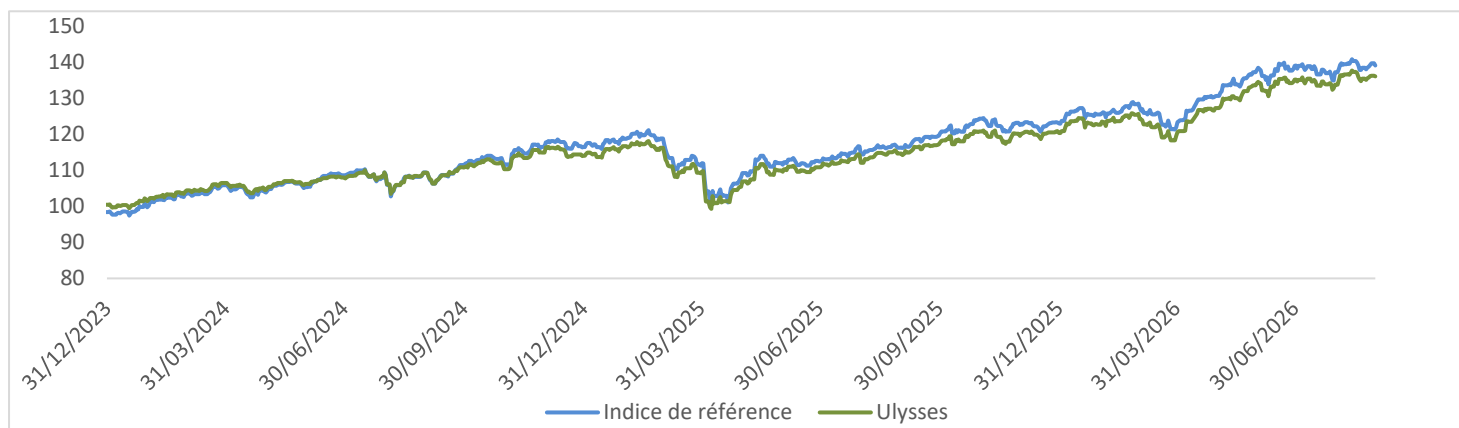
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation annuels estimés

- 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.



Base 100 au 31/01/2021

L'ESSENTIEL DU MOIS

En août 2026, le compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique a enregistré une performance de 1.7%, légèrement supérieure à celle de son indice de référence, en hausse de 1.4% sur la même période. Août a été un mois plutôt calme pour les marchés, avec des gains modestes sur les actions et des taux obligataires en hausse à l'échelle mondiale.

Les actions mondiales (MSCI ACWI) ont gagné près de 1,8%, portées par les marchés émergents, l'Asie et les États-Unis, tandis que l'Europe a progressé plus modestement. Les petites capitalisations ont légèrement surperformé les grandes. Les obligations mondiales non couvertes ont en revanche affiché une légère perte. Les taux obligataires ont en effet progressé aux États-Unis et en Allemagne.

Cette résilience des actions s'est appuyée sur un contexte économique mitigé mais globalement rassurant. Aux États-Unis, l'emploi et la consommation ont déçu, mais l'activité de services a atteint son plus haut niveau depuis 2022. En Europe, la croissance a mieux résisté que prévu. L'inflation allemande a par ailleurs surpris à la baisse, ce qui rend une hausse des taux de la BCE en septembre quasi certaine.

Le nouveau président de la Fed, Kevin Warsh, a par ailleurs rassuré les marchés lors d'un discours à Jackson Hole. Il y a confirmé l'objectif d'inflation de 2%, après un début de mandat jugé peu clair.

Enfin, les rendements des obligations d'État à 30 ans aux États-Unis, au Royaume-Uni, en France et en Italie ont atteint leurs plus hauts niveaux depuis 2007. Les investisseurs exigent une compensation accrue face aux déficits publics élevés et à l'incertitude persistante sur l'inflation.

NOS DECISIONS DE GESTION

Dans ce contexte de prudence accrue face à la hausse des rendements obligataires à long terme et de communication plus rassurante de la nouvelle direction de la Fed, nous maintenons une allocation neutre. Cette approche vise à sécuriser vos actifs tout en conservant la flexibilité nécessaire pour naviguer dans l'environnement actuel.

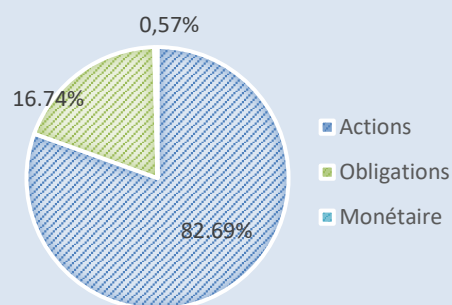
- Nous restons positionnés à l'indice de référence en actions dans le compartiment LOGIVER Indiciel Dynamique, tout en surveillant l'évolution du leadership de marché, notamment entre valeurs technologiques et infrastructures liées au cycle de l'intelligence artificielle.
- Nous maintenons une large diversification géographique entre l'Europe, les États-Unis, le Japon et les pays émergents, afin de répartir les sources de risque et de performance.
- Nous privilégions les obligations d'État et d'entreprises de haute qualité. Le portage offert par les rendements actuels contribue à stabiliser l'investissement face aux incertitudes liées à la hausse des taux longs et à l'inflation.

Performances cumulées (en %)*

Depuis le 01/01/2026	13.12%
Sur 1 an glissant	18.73%
Sur 3 ans glissants	38.86%
Sur 5 ans glissants	37.61%
Depuis la création	102.73%

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Allocation d'actifs à la Date



Valeur nette d'inventaire (VNI) au 31/08/2026

Classe R1	2 487.78 €
Classe R2	2 697.93 €
Classe R3	2 571.51 €
Classe R4	2 643.35 €

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.													