Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

L.T. Funds European General

Un compartiment de Ulysses Classe CP LU0864474365
Ce compartiment est géré par Degroof Gestion Institutionnelle – Luxembourg

Objectifs et politique d'Investissement

Objectifs Augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme. Le gestionnaire s'efforcera de dépasser (en euro) l'indice MSCI Europe Total Return Net sur une période d'au moins 5 ans.

Afin de se couvrir contre des fluctuations de marché, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut recourir à des instruments dérivés.

Portefeuille d'investissement Dans des conditions normales de marché, le compartiment investit dans un nombre limité d'actions européennes (de 20 à 30 sociétés en général).

Processus d'investissement Le gestionnaire sélectionne des sociétés suivant un processus d'évaluation rigoureux tenant compte du secteur d'activités, des produits, de l'équipe managériale, de l'analyse financière, de l'analyse des risques et de la valorisation des titres. Les investissements ont en principe une durée de 5 ans minimum.

Profil d'investisseur Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques du compartiment et souhaitent investir pour une durée minimale de 5 ans.

Devise de référence du compartiment EUR

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du compartiment tous les jours ouvrables à Luxembourg.

Ce compartiment n'émet que des actions de capitalisation (actions pour lesquelles tout revenu est réinvesti dans le compartiment).

Termes à comprendre

Action Titre financier correspondant à une part du capital d'une société et donnant généralement droit à des dividendes.

Instrument dérivé Tout titre financier dont la valeur est liée à un ou plusieurs taux d'intérêt, indice, action, devise, matière première ou autre valeur sous-jacente.

Profil de risque et de rendement



Risque et rendement potentiellement plus faible

Risque et rendement potentiellement plus élevé

N'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La valeur d'un investissement dans un compartiment augmente ou diminue dans le temps. Au moment de la revente, le prix de vos actions peut être inférieur au prix d'origine et provoquer une perte. Si vous investissez dans un compartiment dont la devise est différente de la vôtre, l'évolution des taux de change peut également réduire vos gains ou augmenter vos pertes.

Le niveau de risque ci-dessus est calculé sur la base de la volatilité du compartiment à moyen terme (c.-à.d. sur la base des variations réelles de sa valeur au cours des cinq dernières années ou d'une simulation, si le compartiment a été créé endéans cette période). La volatilité du compartiment peut augmenter ou diminuer dans le temps, et ainsi modifier éventuellement son niveau de risque.

Le niveau de risque du compartiment reflète le(s) facteur(s) suivant(s):

- Les investissements en actions présentent une volatilité et un degré de risque plus élevés que les obligations et les instruments monétaires.

Le niveau de risque ne reflète pas les effets éventuels de conditions inhabituelles du marché ou d'événements imprévisibles qui peuvent amplifier les risques ou déclencher d'autres risques tels que:

Risque de concentration Lorsque le compartiment concentre ses investissements sur un pays (ou une région ou un secteur) affecté par un événement indésirable, sa valeur peut chuter.

Risque de contrepartie Le compartiment peut perdre de l'argent à la suite d'une défaillance d'un acteur du marché avec lequel il est en relation.

Risque de liquidité Certains titres financiers peuvent se révéler impossibles à vendre rapidement à un moment donné ou être vendus avec une décote.

Risque de gestion Dans des conditions de marché anormales, les techniques de gestion habituelles peuvent se révéler inefficaces ou défavorables.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximaux. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer au prospectus disponible à l'adresse http://funds.degroof.lu.

Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation au vu de la variation de ces derniers. Pour chaque exercice, le rapport annuel de l'OPCVM donnera le montant exact des frais encourus. Les frais courants excluent les commissions de performance et les frais d'intermédiation (lors de l'achat ou la vente par le compartiment de titres financiers), à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre fonds.

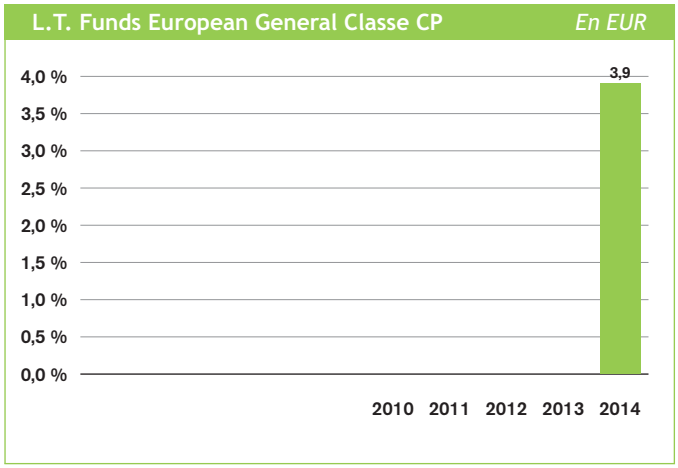
Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement		
Frais d'entrée	3,00%	Pourcentages maximaux pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou ne vous soit remboursé (sortie).
Frais de sortie	0,00%	
Frais prélevés par le compartiment sur une année		
Frais courants	1,93%	Estimés
Frais prélevés par le compartiment dans certaines circonstances		
Commission de performance		20% de la surperformance du compartiment par rapport à l'indice de référence MSCI Europe Total Return Net (code Bloomberg NDDLE.15). Lors de l'exercice précédent la commission de performance été de 0,05%.

Performances passées

Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

Compartiment créé en 2004.

Classe créée en 2013.



Informations pratiques

Nom du dépositaire: Banque Degroof Luxembourg S.A.

Pour toute information complémentaire sur Ulysses SICAV (le « fonds »), sur d'autres classes du compartiment et sur d'autres compartiments du fonds ou afin d'obtenir gratuitement une copie du prospectus en français et anglais ou des derniers rapports annuel et semestriel rédigés en français et anglais, veuillez contacter le fonds ou Degroof Gestion Institutionnelle – Luxembourg auprès de leurs sièges sociaux.

Le prospectus et les derniers rapports annuel et semestriel sont également disponibles via internet sur http://funds.degroof.lu ou www.fundsquare.net.

Le prix des actions est disponible via internet sur http://funds.degroof.lu ou www.fundsquare.net, et sur demande écrite auprès de Banque Degroof Luxembourg S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

Le fonds est soumis aux lois et règlements fiscaux luxembourgeois. Cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle selon votre pays de résidence.

La responsabilité de Degroof Gestion Institutionnelle - Luxembourg ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Le fonds peut avoir d'autres compartiments en complément du présent compartiment. Les actifs de chaque compartiment sont ségrégés. Ainsi, chaque compartiment n'est tenu que de ses pertes et dettes propres et ne répond pas des pertes et dettes associées à d'autres compartiments du fonds.

Les investisseurs peuvent demander une conversion en actions d'une autre classe d'actions du compartiment ou d'un autre compartiment du fonds pour autant que les conditions d'éligibilité soient respectées. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au prospectus.

Ce fonds et Degroof Gestion Institutionnelle – Luxembourg sont agréés au Luxembourg et réglementés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 2 février 2015.

Ulysses SICAV
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
http://funds.degroof.lu