Informations clés pour l'investisseur

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.

PBT – Global Asset Allocation

Un compartiment de ULYSSES Classe A-CHF LU1689251749

Le compartiment est géré par Degroof Petercam Asset Services S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

- Augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme, tout en adoptant une approche prudente.

Portefeuille d'investissement

- Dans des conditions normales de marché, le compartiment investit principalement dans des actions, obligations, actifs immobiliers et matières premières (y compris métaux précieux) sans restriction sectorielle ou géographique. Le compartiment peut investir dans les marchés émergents.
- Afin de se couvrir contre des fluctuations de marché ou de réaliser ses objectifs d'investissement, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut recourir à des instruments dérivés.

Processus d'investissement

- En gérant activement son portefeuille, le gestionnaire alloue les actifs entre les différentes classes d'actifs sur base d'un outil d'optimisation de portefeuille (approche top-down). Ensuite, il sélectionne les titres et fonds qu'il estime offrir les meilleures perspectives de croissance (approche bottom-up).

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 chaque jeudi qui est un jour ouvrable entier 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.
- **Obligation** 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.
- **Marchés émergents** Des marchés de nationsmoins développées sur le plan économique, comme certaines nations d'Asie, d'Afrique, d'Europe de l'est et d'Amérique latine.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

N'est pas synonyme d'investissement sans risque

1	2	3	**4**	5	6	7

- 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'est-à-dire 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 fonds reflète le(s) facteur(s) suivant(s):
  - Les investissements en actions et en obligations présentent une volatilité et un degré de risque plus élevés que les instruments monétaires.
  - Le style de gestion est relativement prudent.

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 crédit** Les obligations peuvent ne plus rien valoir lorsque l'émetteur (une société commerciale ou un état) n'est pas en mesure de rembourser sa dette dans les délais prévus.
- **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 anormales de marché, les techniques de gestion habituelles peuvent se révéler inefficaces ou défavorables.
- **Risque des instruments dérivés** Certains instruments dérivés peuvent augmenter la volatilité du compartiment ou exposer le compartiment à des pertes supérieures au prix de ces instruments dérivés.
- **Risques opérationnels** Le compartiment peut perdre une partie ou la totalité de ses actifs en cas de négligence dans leur garde ou suite à des faits de fraude, de corruption, d'actions politiques ou en raison de tout autre événement indésirable.
- **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.

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.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2.38%

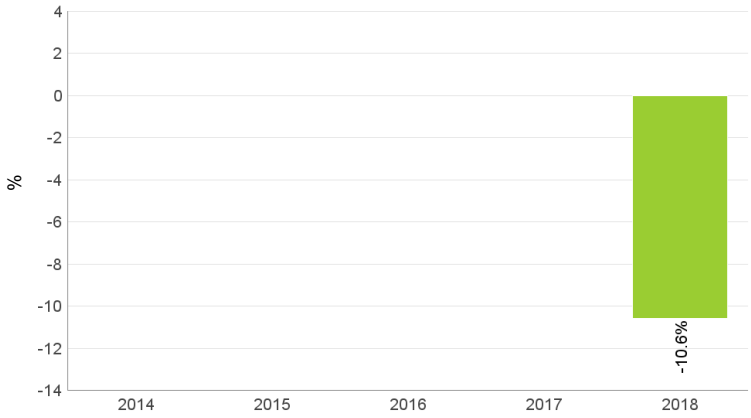
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance

10.00 % de toute performance supérieure à l'Euribor 3 mois + 200 points de base (versé annuellement). Appliquée uniquement lorsque le Fonds établit un nouveau high water mark (un nouveau record de hausse) et que ce high water mark est supérieur au niveau de l'Euribor 3 mois + 200 points de base Lors de l'exercice précédent la commission de performance été de 0.00%.

- 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.
- Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent, clos en mars 2019. Ils peuvent varier d'une année sur l'autre.
- 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.
- Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer au prospectus disponible à l'adresse http://www.dpas.lu/funds/list.

Performances passées



- Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.
- Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le compartiment à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie.
- Compartiment créé en 2017. Classe créée en 2017.
- Ces performances sont calculées en CHF.

Informations pratiques

- **Dépositaire** : Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Pour toute information complémentaire sur Ulysses (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 Petercam Asset Services S.A. auprès de leurs sièges sociaux.
- Le prospectus et les derniers rapports annuel et semestriel sont également disponibles via internet sur http://www.dpas.lu/funds/list ou www.fundsquare.net.
- Le prix des actions est disponible via internet sur http://www.dpas.lu/funds/list ou www.fundsquare.net, et sur demande écrite auprès de Degroof Petercam Asset Services 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 Petercam Asset Services S.A. 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.
- La politique de rémunération actuelle est disponible sur www.dpas.lu. La politique inclut une description de la manière dont sont calculés les rémunérations et avantages et l'identité des personnes en charge de leurs attributions. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande.
- 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.
- ULYSSES
  12, rue Eugène Ruppert
  L-2453 Luxembourg
  http://www.dpas.lu/funds/list
  www.fundsquare.net