

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le fonds Vendôme France a pour objectif de surperformer l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis), sur une durée de placement recommandée de 5 ans. Il adopte une gestion active combinant différentes approches selon les opportunités de marché (Growth At Reasonable Price (GARP), titres décotés, valeurs de rendement et entreprises en restructuration). Majoritairement composé de grandes capitalisations boursières françaises, le fonds offre également une diversification vers les valeurs moyennes ou en dehors du CAC 40.

Le fonds est géré de manière active.

Il n'existe aucune garantie que l'objectif d'investissement du fonds soit atteint ou qu'il y ait un retour sur investissement.

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE (SRI)

Risque le plus faible



Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvement sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Voir explication dans le Document d'Informations clés ou dans le prospectus du fonds

Autres risques : Risque de capital, risque de liquidité, risque de marché et risque lié à la gestion discrétionnaire

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (nettes de frais)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Portefeuille	18,36%	-12,79%	31,57%	-3,88%	27,87%	-12,55%
Indice de référence	19,26%	-7,37%	31,07%	-5,57%	29,24%	-8,88%

PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 29/02/2024 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	29/12/2023	31/01/2024	28/02/2023	26/02/2021	28/02/2019
Portefeuille	5,12%	3,83%	10,19%	38,97%	57,97%
Indice de référence	5,20%	3,54%	11,63%	48,11%	67,74%

Sources : Société de gestion du fonds

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont calculées en comparant la valeur liquidative de fin de période à celle de début de période. Les valeurs affichées sont calculées dans la devise de référence de la part. Elles sont nettes de tout frais, à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie. Les valeurs nettes ne tiennent pas compte des taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique dans son pays de résidence. Lorsque la devise présentée diffère de la vôtre, un risque de change existe, pouvant entraîner une diminution de la valeur.

DONNÉES CLÉS

Valeur liquidative	FR0010111526 : 148,27 EUR FR0000980500 : 113,55 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	29/02/2024
Actif du fonds	221,19 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	FR0010111526 - Capitalisation FR0000980500 - Distribution
Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation *	1,66%
Commission de surperformance	20,00% maximum de la surperformance nette de l'indice de référence

* L'incidence des coûts que vous payez chaque année pour la gestion du Produit et ses investissements. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.

Coûts de transaction : 0,39%

SFDR Classification

Article 9

Article 8

Article 6



Catégorie Morningstar © : FRANCE EQUITY

Date de notation : 31/01/2024

PERFORMANCES NETTES SUR 5 ANS GLISSANTS OU DEPUIS LA CRÉATION DE LA PART/CLASSE



VOLATILITÉS PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 29/02/2024

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	15,0%	17,1%	20,9%
Volatilité de l'indice de référence	14,3%	16,3%	21,2%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) Français OPCVM
Date de lancement du fonds	23/11/1979
Date de lancement de la part/classe	23/11/1979
Domicile	Français
Éligible PEA	Oui
Indice de référence	100% CAC 40
	Dividendes/coupons nets réinvestis
Devise (part/classe et indice de référence)	EUR
Calcul de la valeur liquidative	Quotidienne
Réception des ordres	J 12:30
Souscription/rachat	Cours inconnu
Montant de souscription minimum	200,00 euros
Montant de souscription ultérieure	1,00 millième de part(s)/action(s)
Paieement	J+2
Horizon d'investissement recommandé	5 ans
Société de gestion	CA Indosuez Gestion
Dépositaire	CACEIS Bank
Classification AMF	Actions françaises

Pour plus de détails sur les critères ESG, veuillez vous référer au prospectus. Les incohérences potentielles ou le manque de disponibilité des données ESG, en particulier lorsque fournies par un prestataire externe, constituent des limites méthodologiques au processus de notation ESG utilisé.

Architects of Wealth

CA Indosuez Gestion

Siège social : 17 rue du Docteur Lancereaux, 75382 Paris cedex 08 - Tél : 01 40 75 62 62 - Fax : 01 45 63 85 20 - www.ca-indosuez.com

Société anonyme au capital de 11 037 435€, immatriculée au RCS de Paris sous le n° 392 945 382 - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP-98025.



ÉQUIPE DE GESTION



Mélanie Gontier

Gérant de portefeuille



Marie-Ève Poulain

Gérant de portefeuille

INDICATEURS DE SUIVI DU FONDS

	Portefeuille	Indice de référence
PER *	13,77	13,09
Rendement du dividende **	3,07	3,27
Cours/capitaux propres	2,19	1,94

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de positions	31	40

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

Le mois de février a une nouvelle fois permis aux investisseurs de confirmer la résilience des marchés face aux incertitudes, aidée par le résultat de quelques sociétés technologiques américaines et notamment au sein des « 7 magnifiques ». En effet, l'euphorie qui entoure le secteur de l'Intelligence Artificielle, continue de masquer les risques géopolitiques, ceux liés à l'inflation et à la politique monétaire ou encore à la réduction des perspectives de croissance de certaines entreprises. Ainsi, à la fin du mois de février, un grand nombre d'indices mondiaux ont atteint de nouveaux plus hauts historiques, des Etats-Unis au Japon, en passant par la France ou l'Allemagne. Le S&P500 (USD) a ainsi dépassé le seuil psychologique des 5000 points, après avoir progressé de 5,1% sur le mois et 6,8% depuis le début de l'année. En Europe, le Dax (EUR) a progressé de 4,6% et le CAC (EUR) est venu effleurer la marque des 8000 points pour la première fois de son histoire, après une hausse de 3,5% sur le mois. La performance du fonds est supérieure à celle de son indice de référence sur le mois de février, portée notamment par la surpondération sur les valeurs industrielles (et en particulier une très belle performance du titre Schneider) et la sous-pondération sur le secteur de la santé. Au cours du mois, nous avons initié une nouvelle position en Sodexo. La scission récente de Pluxee marque un tournant pour le groupe qui devient un pur opérateur sur le marché structurellement attractif de la restauration collective, 64% de son chiffre d'affaires provenant de la restauration et 36% des activités de "facility management". Le groupe occupe une position de numéro 2 mondial pour une part de marché d'environ 10 %. Nous pensons que la rationalisation de l'offre par pays, l'augmentation de la rétention et le poids décroissant des activités de facility management devraient permettre de réduire progressivement l'écart de valorisation de Sodexo versus le leader du marché Compass. Nous avons également renforcé nos pondérations en Seb, Safran et Soitec et avons notamment allégé Airbus, Pernod et LVMH.

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSÈRE

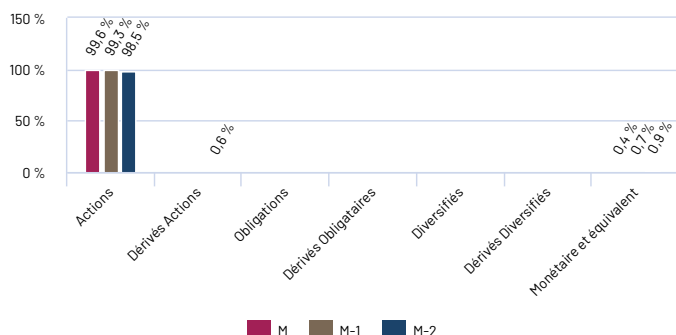
	Portefeuille	Indice de référence
> 100 milliards	45,71%	46,82%
10 milliards < 100 milliards	50,38%	52,16%
1 milliard < 10 milliards	3,91%	1,02%

La capitalisation boursière représente la valeur d'une société cotée. Elle est obtenue en multipliant le nombre de ses actions par leur valeur boursière.

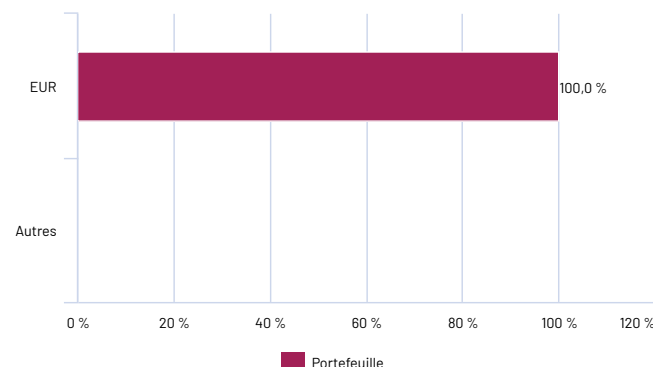
PRINCIPALES POSITIONS

	Pays	Portefeuille
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	France	9,91%
SCHNEIDER ELECT SE	France	7,95%
L OREAL	France	7,44%
TOTALENERGIES SE PARIS	France	6,54%
HERMES INTERNATIONAL	France	5,35%
AIRBUS SE	France	4,93%
AXA SA	France	4,72%
VINCI SA (PARIS)	France	4,43%
AIR LIQUIDE SA	France	4,22%
BNP PARIBAS	France	4,07%

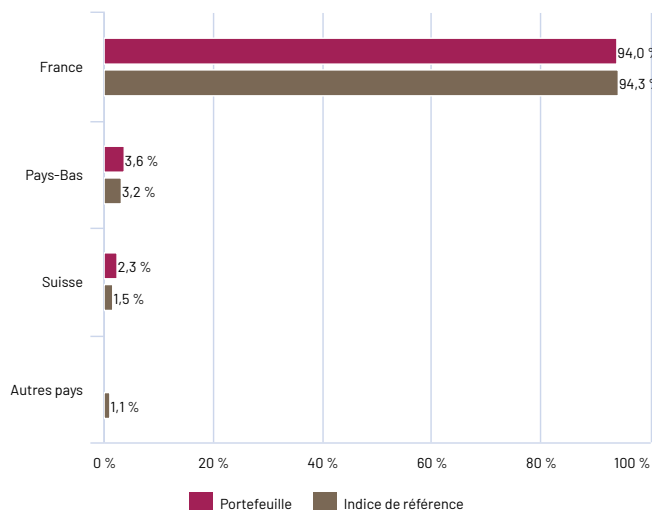
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)

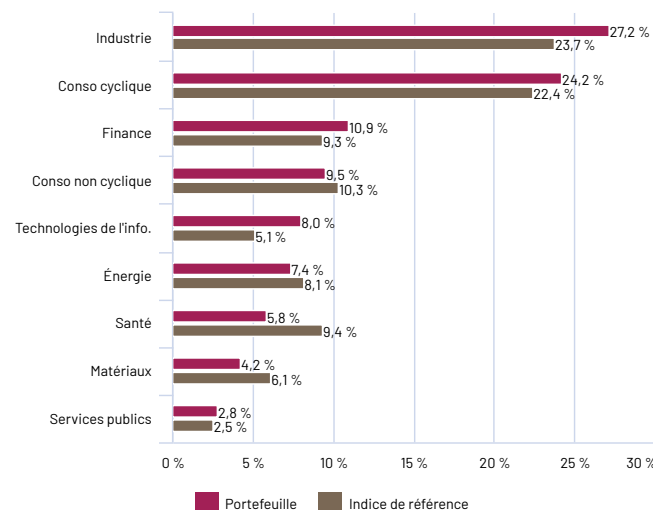


RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (% de la part actions) *



* Hors prise en compte des produits dérivés. Une version intégrant les dérivés est disponible sur demande.

RÉPARTITION SECTORIELLE (% de la part actions) *



* Hors prise en compte des produits dérivés. Une version intégrant les dérivés est disponible sur demande.

AVERTISSEMENT LÉGAL

Document non contractuel. Ce document a pour objectif d'informer le lecteur de manière simplifiée sur la gestion de l'OPC concerné et ne constitue en aucun cas une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Le fonds est susceptible d'être investi en instruments financiers émis par une entité du Groupe Crédit Agricole. La société de gestion du fonds peut rétrocéder une partie des frais de gestion aux distributeurs. Il est rappelé aux investisseurs que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et que la valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Les données relatives aux mouvements, à l'allocation d'actifs et à l'évolution du fonds sont calculées sur la base d'informations fournies par nos contreparties et retraitées par nos systèmes informatiques. Ces informations, données à titre indicatif, ne sauraient engager la responsabilité de la société de gestion d'une quelconque façon, ni se substituer au prospectus et aux documents d'informations périodiques du fonds qui sont mis à disposition de l'investisseur et dont la société de gestion recommande à ce dernier la lecture attentive. Cet OPC ne bénéficie d'aucune garantie. La classification des OPC sur lesquels le fonds est investi reflète la politique de gestion du gérant. Elle peut parfois être différente de la classification définie par les prospectus réglementaires de ces OPC.