

INDOSUEZ FUNDS - EUROPE VALUE

REPORTING MENSUEL - AVRIL 2022

DOCUMENT PROMOTIONNEL

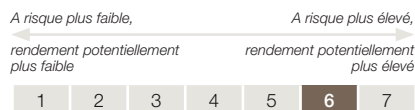
VNI	Classe M	EUR	107,41
	Classe P	EUR	114,16
	Classe PX	EUR	97,13
ACTIF TOTAL SOUS GESTION		129,2 Mn EUR	

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du compartiment consiste en la recherche d'un rendement et/ou d'une plus-value en capital à long terme par la gestion d'un portefeuille composé d'au moins 75% d'actions de sociétés européennes sous-évaluées ("Value"), sans restriction de taille ou de secteur d'activité. Le Fonds est géré de manière active.

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

Profil de risque et de rendement :



Le Profil de risque et de rendement est présenté sur une échelle de 7 catégories. La catégorie de risque 6 reflète un potentiel de gain et/ou de perte très élevé de la valeur du portefeuille. La catégorie 1 ne signifie pas « sans risque ». Le compartiment ne présente pas de garantie en capital.

Voir explication dans la section « Risques Principaux » de ce document ainsi que le Document d'Informations clés pour l'investisseur.

Structure : Indosuez Funds

Compartiment : Europe Value

Nature juridique : SICAV – Régime OPCVM

Domicile : Luxembourg

Date de lancement du compartiment : 03 juin 2014

Durée de vie du compartiment : Illimitée

Société de Gestion :
CA Indosuez Wealth (Asset Management)

Indicateur de référence : Non applicable

Devise du compartiment : EUR

Horizon d'investissement recommandé :
Au minimum 5 ans

Liquidité : Quotidienne

Réception des ordres :
Jour d'évaluation à 10:00 (CET)

Paiement : Jour d'évaluation +2

PERFORMANCES (nettes de frais) au 30 Avril 2022

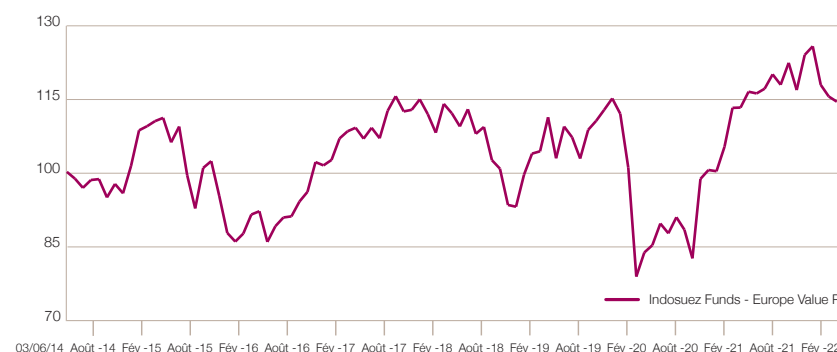
PERIODE	DATE DE LANCEMENT	DEVISE	1 MOIS	YTD	2021	2020	ANNUALISÉES	
							5 ANS	DEPUIS LANCEMENT
Classe M	09/06/2017	EUR	-0,85%	-7,43%	23,82%	-12,11%	-	1,47%
Classe P	03/06/2014	EUR	-0,90%	-7,63%	23,12%	-12,57%	1,08%	1,69%
Classe PX	06/04/2017	EUR	-0,91%	-7,64%	20,47%	-15,42%	-0,93%	-0,57%*

* La performance est calculée en tenant compte du réinvestissement du dividende.

Sources : CA Indosuez Wealth (Asset Management). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances présentées dans ce tableau sont nettes de tout frais à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie. Les classes de capitalisation : dividendes réinvestis. Les classes de distribution : dividendes distribués. Périodes de référence : YTD (year to date) du 31/12/2021 à la date du reporting mensuel, performance cumulée/2021 : 31/12/2021 - 31/12/2020 / 2020 : 31/12/2020 - 31/12/2019/Annualisées depuis lancement : depuis la date de lancement de la classe à la date du reporting mensuel, performance annualisée / 5 ans annualisées (lorsque la classe est disponible depuis plus de 5 ans) : à la date du reporting sur les cinq dernières années, performance annualisée. Les calculs des rendements 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. La devise de référence du compartiment est EUR. Les VNI des autres classes sont publiées sur www.fundinfo.com. Les graphiques d'évolution des VNI sont publiés sur www.fundsquare.net. Pour les performances des autres classes, veuillez contacter la société de gestion.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE DEPUIS LA CRÉATION DE LA CLASSE P (Base 100) au 30 Avril 2022



Sources : CA Indosuez Wealth (Asset Management). Les valeurs passées ne préjugent pas des valeurs futures. 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.

RISQUES PRINCIPAUX

Le compartiment présente un risque de fluctuation de marché et de perte en capital. Il ne présente pas de garantie en capital et vous pourriez ne pas récupérer le montant initial investi. Il n'existe aucune garantie que l'objectif d'investissement soit atteint ou qu'il y ait un retour sur investissement. Les risques principaux du compartiment sont les suivants (liste non exhaustive) :

- **Les risques actions :** Il s'agit des risques de fluctuation du marché des actions.
- **Les risques liés aux instruments financiers dérivés :** Il s'agit des risques de variation de la valeur de marché du sous-jacent, du risque de liquidité, risque de gestion, et risque de défaillance de la contrepartie.
- **Les risques liés à des investissements réalisés dans d'autres OPC/OPCVM :** Il s'agit des risques inhérents de ces OPC/OPCVM, comme par exemple le risque de fluctuation de la devise du pays où cet OPC investit, la réglementation du contrôle des changes, l'application des lois fiscales des différents pays, etc.
- **Les risques de change :** Les actifs du compartiment peuvent être investis dans des valeurs libellées en autre devise que celle de référence, il est possible que la VNI du compartiment fluctue en fonction des taux de change existants entre la devise de référence du compartiment et la devise dans laquelle les valeurs ont été investies.
- **Les risques de perte en capital :** Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital investi. Vous risquez de ne pas récupérer l'entièreté de votre capital investi.

Indicateur « Profil de risque et de rendement » (ou SRRI)

Le Profil de risque et de rendement est de **catégorie 6** (classe P), du fait de ses investissements en actions sur le marché européen. Nous attirons votre attention sur le fait que cet indicateur ne prend pas suffisamment en compte les risques suivants dans son calcul :

- **Les risques de concentration :** Du fait de la concentration des investissements sur un pays, marché, industrie ou classe d'actif particulier, il s'agit du risque de perte en capital suite à des événements défavorables qui affecteraient spécifiquement cet élément.
- **Les risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés :** Il s'agit des risques de variation de la valeur de marché du sous-jacent, du risque de liquidité, risque de gestion, et risque de défaillance de la contrepartie.
- **Les risques de liquidité :** dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.

Pour plus d'informations concernant les risques ainsi que les frais et conditions, vous devez obtenir et lire le Document d'Information clé pour l'investisseur ainsi que le Prospectus du compartiment (veuillez-vous référer en particulier à la section « 6. Risques d'investissement »).

INDOSUEZ FUNDS - EUROPE VALUE

ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE	Compartiment
Ratio Cours/Bénéfice (12m fwd)	9,95x
Ratio Cours/Flux de Trésorerie	7,30x
Ratio Cours/Valeur Comptable	1,47x
Rendement du dividende	4,99x
Nombre de positions	72
Exposition actions en lignes directes	97,18%
Volatilité 3 ans	22,38
Volatilité 5 ans	19,14

- **Ratio Cours/Bénéfice (également appelé «Ratio PER» ou «Price-earning ratio»)** : Est égal au rapport du cours de l'action sur le bénéfice par action.
- **Ratio Cours/Flux de Trésorerie (également appelé «Price to Cash-Flow» ou «PCF»)** : Mesure le rapport entre le cours d'une action et le profit cash (également appelé le « free Cash-Flow »). Ce ratio prend en compte le profit cash de l'entreprise plutôt que le profit comptable (résultat net).
- **Ratio Cours/Valeur Comptable (également appelé «Ratio cours/capitaux propres»)** : Sert à comparer la valeur de marché d'une action à sa valeur comptable. Il se calcule en divisant le cours de clôture d'une action par la valeur comptable par action (sur la base des comptes les plus récents).
- **Rendement du dividende** : Le rendement du dividende désigne le taux de rendement des actions, et indique le montant du dividende versé annuellement aux actionnaires de l'entreprise par rapport au cours de l'action. Il est exprimé en pourcentage du prix de l'action, et est donc le prix de rendement brut (hors frais) d'une action par rapport à son prix d'achat. Calculé brut en divisant les dividendes annuels par action par le cours de l'action. Source : Bloomberg
- **Exposition actions** : Pourcentage d'actif réel exposé aux risques des marchés actions.
- **Volatilité 3 ans** : Calculé brut, cet indicateur mesure la dispersion des valeurs d'une distribution de probabilité autour de leur moyenne. Plus cette dispersion est élevée, plus le risque est important. Ce montant est calculé à partir des performances mensuelles du fonds sur une période de 3 ans, puis est annualisé. Source : Bloomberg
- **Volatilité 5 ans** : Calculé brut, cet indicateur mesure la dispersion des valeurs d'une distribution de probabilité autour de leur moyenne. Plus cette dispersion est élevée, plus le risque est important. Ce montant est calculé à partir des performances mensuelles du fonds sur une période de 5 ans, puis est annualisé. Source : Bloomberg

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE	Compartiment
Autriche	0,48%
Belgique	0,53%
Suisse	0,00%
Allemagne	22,78%
Danemark	0,66%
Espagne	1,90%
Finlande	0,73%
France	50,96%
Royaume-Uni	2,03%
Irlande	1,55%
Île de Man	0,00%
Italie	10,60%
Jersey	0,00%
Luxembourg	1,58%
Pays-Bas	6,21%
Norvège	0,00%
Portugal	0,00%
Suède	0,01%

TOP 10	Compartiment
1. TOTALENERGIES SE	7,26%
2. SANOFI	6,09%
3. ALLIANZ SE-REG	4,06%
4. BNP PARIBAS	3,67%
5. STELLANTIS NV	3,14%
6. DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,10%
7. SIEMENS AG-REG	3,07%
8. MERCEDES-BENZ GROUP AG	3,04%
9. AXA SA	2,87%
10. VINCI SA	2,70%

RÉPARTITION SECTORIELLE	Compartiment
Energie	12,93%
Matériaux	9,43%
Industrie	17,69%
Consommation discrétionnaire	8,81%
Consommation de base	2,37%
Santé	6,42%
Finance	23,87%
IT	3,68%
Services de communication	6,54%
Services collectifs	6,37%
Immobilier	1,90%

- **Consommation de base** : Regroupe des entreprises vendant des biens et services essentiels (comme alimentation etc).
- **Consommation discrétionnaire** : Regroupe des entreprises vendant des biens et services non essentiels (comme le luxe etc).

Il se peut que les OPC présentés dans le portefeuille ne soient pas offerts dans votre pays de résidence, veuillez vérifier avec votre conseiller en investissement.

Source : CA Indosuez Wealth (Asset Management) au 30/04/2022.

Définition à titre illustratif. La répartition/allocation du portefeuille à vocation à évoluer.

Veuillez lire les informations importantes ainsi que le Glossaire à la fin du document.

INDOSUEZ FUNDS - EUROPE VALUE

Pays de distribution (classes enregistrées ou autorisées à la distribution dans les pays cités auprès du groupe d'investisseur concerné)
Singapour : « restricted scheme » à destination des investisseurs accrédités exclusivement et non aux investisseurs de détail
N'est pas à destination des «U.S. Person».

Classe	Devise	Distribution	ISIN	Investissement minimum	Date de lancement	FG	FE	FS	FC	FCO	CP	Swing Pricing* (achat/vente)	Pays de distribution
M	EUR	Capitalisation	LU1073902519	1 action	09/06/2017	0,50%	1,50%	1,00%	1,15%	1,00%	20% maximum de la sur-performance nette du MSCI EMU Value Net Return EUR Index, High Water Mark applicable et réinitialisation du High Water Mark, si aucune commission de performance n'a été payée au bout de 3 ans. Frais de performance facturé : 0,00% (classes P et PX) et 0,21% (classes M et MX) à la dernière clôture de l'exercice.	2,00%	LU,BE,ES,CH,SG,IT
MX	EUR	Distribution	LU1073902600		15/11/2017	0,50%	1,50%	1,00%	1,15%	1,00%		2,00%	LU,BE,CH,SG,IT
P	EUR	Capitalisation	LU1073902782	1 action	03/06/2014	1,20%	3,00%	1,00%	1,86%	1,00%	Frais de performance facturé : 0,00% (classes P et PX) et 0,21% (classes M et MX) à la dernière clôture de l'exercice.	2,00%	LU,BE,ES,CH,SG,IT
PX	EUR	Distribution	LU1073902865		06/04/2017	1,20%	3,00%	1,00%	1,86%	1,00%		2,00%	LU,BE,CH,SG,IT

*Swing Pricing : le prix de souscription/rachat peut être augmenté/baissé d'un éventuel coût effectif d'achat/vente d'actifs si un compartiment se trouve en position nette de souscription rachat (swing pricing). **Ce coût n'est actuellement pas applicable pour ce compartiment.**

TYPE D'INVESTISSEUR PAR CLASSE

M/MX : Les investisseurs devront soit avoir signé un contrat spécifique de conseil en investissement avec une entité du groupe Crédit Agricole et payant des frais relatifs à ce contrat spécifique de conseil en investissement ou être spécialement agréé par le Conseil d'Administration de la Société

P/PX : Tout investisseur

FG : Commission de Gestion annuelle en vigueur, commission de sur-performance non incluse (ces frais sont inclus dans les frais courants)

FE/FS : Frais d'entrée/Frais de sortie (taux maximum en faveur des intermédiaires)

FC : Frais courants

FCO : Frais de conversion

CP : Commission de Performance

Si la monnaie de référence d'un compartiment diffère de celle de l'investisseur, les variations du taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur des titres détenus et sur les revenus perçus.

ACCESSIBILITÉ AUX DOCUMENTS RELATIFS AU FONDS ET INFORMATION DANS VOTRE PAYS

Avant toute décision d'investissement, vous devez lire le Prospectus en vigueur, le Document d'informations clés pour l'investisseur («KIID») ainsi que les derniers rapports annuel et semi-annuel («les documents du compartiment»), disponibles en version électronique et dans la langue du pays où le compartiment est autorisé à la distribution, sur simple demande et sans frais auprès de la société de gestion CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31/33, avenue Pasteur L-2311 Luxembourg, Tél. : +352.26.86.69.1. Toute réclamation peut être transmise à l'attention du service de Conformité de CA Indosuez Wealth (Asset Management) au 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg.

France : Documents du compartiment également disponibles en français sur simple demande et sans frais auprès de la société de gestion CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31/33 Avenue Pasteur L-2311 Luxembourg. Et également auprès de l'agent centralisateur : CACEIS Bank France, 1-3 place Valhubert 75013 Paris.

Belgique : Avant toute décision d'investissement, vous devez lire le Prospectus en vigueur, le Document d'informations clés pour l'investisseur («KIID»), les valeurs liquidatives ainsi que les derniers rapports annuel et semi-annuel («les documents du compartiment»), disponibles en français et néerlandais gratuitement auprès de la société de gestion CA Indosuez Wealth (Asset Management) (ci-après «la société de gestion»), 31/33, avenue Pasteur L-2311 Luxembourg, Tél. : +352.26.86.69.1. ou auprès de l'établissement chargé du service financier en Belgique : Caceis Belgium, Avenue du Port 86C, BP 320, B-1000 Bruxelles, Belgique. Les valeurs liquidatives sont également publiées sur www.fundinfo.com. Toute réclamation peut être transmise à l'attention du service de Conformité de CA Indosuez Wealth (Asset Management) au 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, auprès de Caceis Belgium ou auprès du service de plainte officiel en Belgique sur le site www.ombudsfin.be.

Espagne : Indosuez Funds enregistré à la distribution auprès de Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) – Numéro : 1279. Les documents du compartiment sont disponibles en espagnol gratuitement auprès de la CNMV. Distributeur local et agent payeur : CA Indosuez Wealth (Europe), Sucursal en España.

Italie : Prospectus et KIID déposés auprès de la CONSOB. Les documents du compartiment disponibles auprès de l'agent payeur en Italie, Allfunds Bank S.A. Branch Milan, Via Santa Margherita, 7, 20121 Milano, Italia. Et auprès de CACEIS Bank Italy Branch, Piazza Cavour 2, 20121 Milan, Italie.

Luxembourg : Documents du compartiment disponibles en français et anglais sur simple demande et sans frais auprès de la société de gestion CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31/33 Avenue Pasteur L-2311 Luxembourg. Banque dépositaire et agent payeur : CACEIS Bank, Luxembourg branch.

Singapour : Document marketing exclusivement à l'attention des (i) «investisseurs institutionnels» conformément à la Section 304 du «iSecurities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore» («Act»), (ii) aux personnes au sens de la Section 305(1) de l'Act, (iii) aux personnes qui remplissent les conditions de la Section 305(2) de l'Act ou (iv) conformément aux autres dispositions de l'Act applicables en vertu d'exemptions. Ce document ne doit pas être transmis ou distribué, directement ou indirectement, à des personnes particulières à Singapour. Le compartiment n'est pas autorisé ou traité comme un «recognised scheme» par la Monetary Authority of Singapore («MAS») et les classes ne sont pas offertes aux investisseurs particuliers à Singapour. Ce compartiment est un «restricted scheme» au sens de la «Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations» de Singapour.

Hong Kong : Cette publication relative au fonds dans son contenu et les documents d'offre du fonds n'ont pas été examinés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong (la «SFC») ni autorisés par la SFC en vertu de la «Securities and Future Ordinance» (chapitre 571) (la «SFO»). Cette publication, le fonds et les documents d'offre du fonds sont destinés exclusivement aux investisseurs professionnels (tels que définis par la SFO et les «Securities and Futures (Professional Investor) Rules» (chapitre 571D) et non à toute personne qui ne serait pas un investisseur professionnel. La communication ou la divulgation de cette publication (en tout ou partie) par l'un de ses destinataires à un tiers est interdite.

Suisse : Ce document constitue un support publicitaire au sens de l'article 68 de la loi Suisse sur les services financiers (LSFin) et sert uniquement à des fins d'information. La documentation relative au compartiment (prospectus, le prospectus simplifié et/ou le document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et les rapports annuels et semestriels) peut être obtenue gratuitement auprès du représentant ou de CA Indosuez (Switzerland) SA. Le fonds est enregistré au Luxembourg. Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, L'agent payeur pour la Suisse est CA Indosuez (Switzerland) SA, 4 Quai Général-Guisan, 1204 Genève.

U.S. Person : La SICAV et son compartiment ne sont pas enregistrés au titre de lois fédérales américaines sur les valeurs mobilières ou de toute autre loi applicable dans les états, territoires et possessions des Etats-Unis d'Amérique. Par conséquent, ils ne pourront être commercialisés directement ou indirectement aux Etats-Unis (y compris sur ses territoires et possessions) et auprès ou au bénéfice de résidents et citoyens des Etats-Unis d'Amérique et des «U.S. Persons». Ce document n'est pas destiné à l'usage des résidents ou citoyens des Etats-Unis d'Amérique et des «U.S. Persons» selon la «Regulation S» de la Securities and Exchange Commission en vertu du U.S. Securities Act de 1933 tel qu'amendé (<https://www.sec.gov/rules/final/33-7505a.htm>).

INDOSUEZ FUNDS - EUROPE VALUE

TAXATION SPÉCIFIQUE EN BELGIQUE

Sur base de la législation fiscale actuellement en vigueur, qui peut être sujette à modifications, le régime d'imposition pour les investisseurs privés soumis à l'impôt belge des personnes physiques est pour les revenus attribués le suivant :

- Taxe sur Opérations Boursières (TOB) : 1,32% (max. 4.000 EUR) applicable en cas de rachat des classes de capitalisation du compartiment ou en cas de conversion des classes de capitalisation en classes du même ou d'un autre compartiment. TOB : 0% en cas de classe de distribution.
- Précompte Mobilier pour classe de distribution : 30% sur le montant des distributions.

Champ d'application de l'article 19bis CIR92 (compartiment investissant dans plus de 10% en obligations et autres créances) : Non
- Si oui, Précompte Mobilier (Taxe à la sortie) : Plus-value soumise au précompte mobilier libératoire de 30%.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Le présent document est un document promotionnel relatif à Indosuez Funds (le «Fonds»), une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois («SICAV») de droit luxembourgeois à compartiments multiples, conformément à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Le Fonds est un OPCVM («UCITS») conforme à la Directive européenne 2009/65/CE, telle que modifiée et complétée, et conforme à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectifs telle que modifiée (la «Loi de 2020»). La SICAV est inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 166912.

Le présent document est exclusivement destiné à des fins promotionnelles. Les informations et opinions contenues dans ce document ne seraient constituer une recommandation personnalisée ou générale et ne seraient être assimilées à un conseil en investissement, un conseil juridique ou fiscal, un conseil en matière d'audit ou tout autre conseil de nature professionnelle. En aucun cas ce document affirme qu'un investissement ou une stratégie est adapté ou approprié à une situation individuelle et à votre profil de risques.

Le Compartiment n'est pas destiné à être distribué dans toutes les juridictions, il n'est pas destiné à toute personne qui est citoyen ou résident d'une juridiction où la publication, la distribution ou l'utilisation des informations contenues dans le présent document serait soumise à des restrictions ou limitations. La décision d'investissement doit toujours être prise sur la base du prospectus en vigueur et/ou de la documentation complète et de la publication du fonds.

Comme pour tout investissement, les placements dans les fonds d'investissement comportent des risques de marché, politiques, de crédit, économique ainsi que des risques de change et de cours. Les prix des parts du fonds et la hauteur du revenu fluctuent et ne peuvent pas être garantis. Les coûts du placement influent sur sa performance réelle. L'atteinte des objectifs de placement ne peut pas être garantie. Toutes les informations, ainsi que tous les prix, valorisations de marché et calculs indiqués dans le présent document sont susceptibles d'être modifiés sans préavis.

Avant toute transaction, vous devez consulter votre conseiller en investissement et, si nécessaire, obtenir l'avis d'un conseiller professionnel indépendant concernant les risques et toutes les conséquences juridiques, réglementaires, fiscales comptables et de crédit. Nous vous invitons à contacter vos conseillers habituels afin de prendre vos décisions de manière indépendante, à la lumière de votre situation personnelle et de vos connaissances et expérience financières ainsi que de votre profil de risque.

Ce document est publié par CA Indosuez Wealth (Asset Management), société de gestion d'Indosuez Funds dont le siège social est sis 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg. Il est autorisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) conformément au chapitre 15 de la loi de la Loi de 2010. Les informations contenues dans le présent document sont fondées sur des sources considérées comme fiables. Toutefois, aucune garantie quant à l'actualité, l'exactitude et l'exhaustivité des informations contenues dans ce document ne peut être donnée. Sauf indication contraire, la date pertinente dans ce document est la date d'édition mentionnée en première page de la présente présentation.

DISTRIBUTION

Le présent document est distribué par CA Indosuez Wealth (Group) (Indosuez Group), société de droit français, holding de l'activité de gestion de fortune du groupe Crédit Agricole, et ses filiales (directes et indirectes) et/ou entités consolidées menant la même activité, à savoir notamment CA Indosuez Wealth (France), CA Indosuez (Switzerland) SA, CA Indosuez Wealth (Europe), CFM Indosuez Wealth, leurs filiales (directes et indirectes), succursales et bureaux de représentation respectifs, quel que soit leur lieu d'implantation. Ensemble, ces sociétés exercent leurs activités sous la marque unique Indosuez Wealth Management. Elles sont désignées individuellement par l'«Entité» et collectivement par les «Entités».

Les Entités ou leurs actionnaires et plus généralement les entreprises du groupe Crédit Agricole ainsi que, respectivement, leurs mandataires sociaux, dirigeants ou employés peuvent, en leur nom personnel ou au nom et pour le compte de tiers, réaliser des transactions sur le Fonds présenté dans le document. Lorsqu'une Entité et/ou une entité du Groupe Crédit Agricole agit en tant que conseiller et/ou gérant, administrateur, distributeur ou agent de placement ou exécute d'autres services dans lesquels une Entité ou le Groupe Crédit Agricole détient ou est susceptible de détenir un intérêt direct ou indirect, chaque Entité accorde la priorité à l'intérêt de ses clients.

Chaque Entité met le présent document à la disposition de ses clients conformément aux réglementations applicables :

au Luxembourg : ce document est distribué par CA Indosuez Wealth (Europe), une société anonyme de droit luxembourgeois au capital de 415 000 000 euros, ayant son siège social au 39 allée Scheffer L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro B91.986 et bénéficiant du statut d'établissement de crédit agréé établi au Luxembourg et contrôlé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ;

en France : Le présent document est distribué par CA Indosuez Wealth (France), société anonyme au capital de 82 949 490 euros, établissement de crédit et société de courtage d'assurances immatriculée au Registre des intermédiaires en assurance sous le numéro 07 004 759 et au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 572 171 635, dont le siège social est situé 17, rue du Docteur Lancereaux - 75008 Paris, et dont les autorités de contrôle sont l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution et l'Autorité des Marchés Financiers. Les informations qui figurent dans la présente Brochure ne constituent ni (i) de la recherche en investissement au sens de l'article 36 du Règlement délégué (UE) 2017-565 de la Commission du 25 avril 2016 et de l'article 3, paragraphe 1, points 34 et 35 du Règlement (UE) n°596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché, ni (ii) une recommandation personnalisée telle que visée par l'article D. 321-1 du Code monétaire et financier. Il est recommandé au lecteur de ne mettre en œuvre les informations contenues dans la présente Brochure qu'après avoir échangé avec ses interlocuteurs habituels au sein de CA Indosuez Wealth (France) et recueilli, le cas échéant, l'opinion de ses propres conseils spécialisés en matière comptable, juridique et fiscale ;

en Belgique : Le document est distribué par CA Indosuez Wealth (Europe) Belgium Branch, située au 120 Chaussée de la Hulpe B-1000 Bruxelles, Belgique, enregistrée au Registre du Commerce de Bruxelles sous le numéro 0534 752 288, inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises (base de données des entreprises belges) sous le numéro de TVA 0534.752.288 (RPM Bruxelles), une succursale de CA Indosuez Wealth (Europe), ayant son siège social au 39 allée Scheffer L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B91.986, un établissement de crédit agréé établi au Luxembourg et contrôlé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ;

en Espagne : Ce document est distribué par CA Indosuez Wealth (Europe) Sucursal en Espana, supervisée par le Banco de Espana (www.bde.es) et la Commission nationale espagnole du marché des valeurs mobilières (Comisión Nacional del Mercado de Valores, CNMV, www.cnmv.es), une succursale de CA Indosuez Wealth (Europe), un établissement de crédit dûment enregistré au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Adresse : Paseo de la Castellana numero 1, 28046 Madrid (Espagne), enregistrée auprès de la Banque d'Espagne sous le numéro 1545. Enregistrée au Registre du commerce et des sociétés de Madrid sous le numéro T 30.176, F 1.S.8, H M-543170, CIF (Numéro d'identification fiscale) : W-0182904-C ;

en Italie : Ce document est distribué par CA Indosuez Wealth (Italy) S.p.A., dont le siège est situé Piazza Cavour 2, Milan, Italie, inscrite au registre des banques tenu par la Banque d'Italie sous le numéro 5412, au code fiscal et au Registre des sociétés commerciales de Milan, respectivement sous le numéro d'identification à la TVA 09535880158 et le numéro R.E.A. MI-1301064 ;

au sein de l'Union européenne : Ce document peut être distribué par les entités Indosuez Wealth Management autorisées dans le cadre de la Libre circulation des services et conformément aux règles de distribution du fonds ;

à Monaco : Ce document est distribuée par CFM Indosuez Wealth, 11, Boulevard Albert 1^{er} - 98 000 Monaco, enregistrée au Registre de l'industrie et du commerce de Monaco sous le numéro 56S00341 ;

à Singapour : Ce document est distribué par CA Indosuez (Switzerland) SA, Singapore Branch, 168 Robinson Road #23-03 Capital Tower, Singapour 068912. À Singapour, le présent document est destiné exclusivement aux personnes considérées comme Particuliers fortunés, conformément à la Directive No.FAA-G07 des Autorités monétaires de Singapour, ou Investisseurs qualifiés, Investisseurs institutionnels ou Investisseurs experts au sens de la Loi sur les titres et les contrats à terme de Singapour, chapitre 289. Pour toute question concernant le présent document, les destinataires de Singapour peuvent contacter CA Indosuez (Switzerland) SA, Singapore Branch ;

INDOSUEZ FUNDS - EUROPE VALUE

en Suisse: Le document est distribué par CA Indosuez (Switzerland) SA, Quai Général-Guisan 4, 1204 Genève et par CA Indosuez Finanziaria SA, Via F. Pelli 3, 6900 Lugano, ainsi que par leurs succursales et/ou agences suisses. La Brochure est un document marketing et ne constitue pas le produit d'une analyse financière au sens des directives de l'Association suisse des banquiers (ASB) concernant l'indépendance des analyses financières au sens de la loi suisse. En conséquence, ces directives ne sont pas applicables à la Brochure;

dans la RAS de Hong Kong: Le document est distribué par CA Indosuez (Switzerland) SA, Hong Kong Branch, 29th floor Pacific Place, 88 Queensway. Aucune information contenue dans la Brochure ne constitue une recommandation d'investissement. La Brochure n'a pas été soumise à l'avis de la Securities and Futures Commission (SFC) ou de toute autre autorité réglementaire à Hong Kong. La Brochure et les produits qu'elle peut mentionner n'ont pas été autorisés par la SFC au sens des sections 103, 104, 104A ou 105 de l'Ordonnance sur les titres et les contrats à terme (Cap. 571) (SFO). Le document est susceptible d'être distribué exclusivement à des Investisseurs professionnels (tels que définis par le SFO et les Règles sur les titres et les contrats à terme) (Cap. 571D);

au Liban: Le document est distribué par CA Indosuez Switzerland (Lebanon) SAL, Borj Al Nahar bldg., 2nd floor, Martyrs' Square, 1107- 2070 Beyrouth, Liban. La Brochure ne constitue pas une offre et ne représente pas un document marketing au sens des réglementations libanaises applicables;

à Dubaï: Le document est distribué par CA Indosuez (Switzerland) SA, Dubai Representative Office, The Maze Tower – Level 13 Sheikh Zayed Road, P.O. Box 9423 Émirats arabes unis. CA Indosuez (Switzerland) SA conduit ses activités aux Émirats arabes unis (E.A.U.) via son bureau de représentation, placé sous le contrôle de la Banque Centrale des E.A.U. Conformément aux règles et réglementations applicables aux E.A.U., le bureau de représentation de CA Indosuez (Switzerland) SA ne peut exercer aucune activité bancaire. Il est uniquement autorisé à commercialiser et promouvoir les activités et produits de CA Indosuez (Switzerland) SA. La Brochure ne constitue pas une offre destinée à une personne spécifique ou au grand public ni une invitation à soumettre une offre. Elle est distribuée sur une base privée et n'a pas été revue ou approuvée par la Banque Centrale des E.A.U. ou par une autre autorité réglementaire des E.A.U.;

à Abu Dhabi: Le document est distribué par CA Indosuez (Switzerland) SA, Abu Dhabi Representative Office, Zayed - The 1st Street- Al Muhairy Center, Office Tower, 4th Floor, P.O. Box 44836 Abu Dhabi, Émirats arabes unis. CA Indosuez (Switzerland) SA conduit ses activités aux Émirats arabes unis (E.A.U.) via son bureau de représentation, placé sous le contrôle de la Banque Centrale des E.A.U. Conformément aux règles et réglementations applicables aux E.A.U., le bureau de représentation de CA Indosuez (Switzerland) SA ne peut exercer aucune activité bancaire. Il est uniquement autorisé à commercialiser et promouvoir les activités et produits de CA Indosuez (Switzerland) SA. La Brochure ne constitue pas une offre destinée à une personne spécifique ou au grand public ni une invitation à soumettre une offre. Elle est distribuée sur une base privée et n'a pas été revue ou approuvée par la Banque Centrale des E.A.U. ou par une autre autorité réglementaire des E.A.U.;

à Miami: Le document est distribué par CA Indosuez Wealth (Miami), 600 Brickell Avenue, 37th Floor, Miami, FL 33131, USA. La Brochure est fournie sur une base confidentielle à un nombre restreint de personnes, exclusivement à but informatif. Elle ne constitue pas une offre de titres aux États-Unis d'Amérique (ou dans toute juridiction où cette offre serait illégale). L'offre de certains titres susceptibles d'être mentionnés dans la Brochure peut ne pas avoir été soumise à enregistrement conformément à la Loi sur les titres de 1933. Certains titres peuvent ne pas être librement transférables aux États-Unis d'Amérique;

au Brésil: Le document est distribué par CA Indosuez Wealth (Brésil) SA DTVM, Av. Brigadeiro Faria Lima, 4.440, 3rd floor, Itaim Bibi, São Paulo, SP-04538-132, enregistrée auprès de la CNPJ/MF sous le numéro 01.638.542/0001-57;

en Uruguay: Le document est distribué par CA Indosuez Wealth (Uruguay) Servicios & Representaciones SA, Av. Luis A. de Herrera 1248 – World Trade Center Torre III – Piso 15 – Of. 1576, 11300 Montevideo, Uruguay. La Brochure ne constitue pas une offre destinée à une personne spécifique ou au grand public ni une invitation à soumettre une offre. Elle est distribuée sur une base privée. La Brochure et les produits qu'elle peut mentionner n'ont pas été revus ou approuvés par ni enregistrés auprès de la Banque Centrale d'Uruguay ou par une autre autorité réglementaire d'Uruguay.

Le présent document ne peut être photocopié, reproduit ou distribué, en partie ou en totalité, sous quelque forme que ce soit, sans l'accord préalable de votre banque.
© 2022, CA Indosuez Wealth (Asset Management) /Tous droits réservés.

GLOSSAIRE

- **Capitalisation boursière:** Valeur boursière d'une société cotée. Elle est obtenue en multipliant le nombre de ses actions par leur valeur boursière.
- **Call:** Droit dont l'émetteur dispose afin de rembourser par anticipation son obligation à certaines dates précises et à un prix déterminé à l'avance.
- **Duration d'une obligation:** C'est la durée de vie moyenne des flux financiers de l'obligation pondérée par leur valeur actualisée. Toutes choses étant égales par ailleurs, plus la duration est élevée, plus le risque est grand.
- **Emerging Sovereign Ext.:** Autre nom pour « Emerging Sovereign Debt in external currency » signifiant un titre de créance dont l'émetteur est par exemple un Etat de la zone émergente et dont le titre est émis dans une devise autre que la devise du pays.
- **EM quasi issuer:** Autre nom pour « Emerging quasi issuer » signifiant un titre dont l'émetteur de la zone émergente est indirect.
- **Exposition / Taux d'exposition / Taux d'investissement:**

Le taux d'investissement correspond au montant des actifs investis exprimé en % du portefeuille.

Le taux d'exposition correspond au taux d'investissement, auquel s'ajoute l'impact des instruments dérivés.

L'exposition action correspond ainsi au pourcentage réel d'exposition aux risques des marchés actions. Les stratégies dérivées peuvent avoir pour objectif d'augmenter l'exposition (stratégie de dynamisation) ou de réduire l'exposition (stratégie d'immunisation) de l'actif sous-jacent.

Par exemple:

- Un taux d'investissement en actions de 95% veut dire que 95% des actifs du compartiment sont investis sur les marchés actions dans des titres physiques.
- Un taux d'exposition aux actions de 75% veut dire que l'exposition réelle du compartiment aux risques des marchés actions est de 75%. En effet, le taux d'investissement de 95% est réduite en utilisant des positions dérivées à la vente.
- Un taux d'exposition aux actions de 100% veut dire que l'exposition réelle du compartiment aux risques des marchés actions est de 100%. En effet, le taux d'investissement de 95% est augmenté en utilisant des positions dérivées à l'achat.

L'exposition ou taux d'exposition en devise: Pourcentage d'actif réel exposé à un risque donné (risque devise).

- **Future/Contrat à terme:** Engagement d'acheter ou de vendre un actif sous-jacent à une date donnée et à un prix convenu.
- **High Water Mark:** Plus haute valeur atteinte – le gérant doit en effet battre la plus haute valeur liquidative de fin d'année avant de pouvoir prélever une commission de surperformance.
- **Immobilier coté:** Titre immobilier coté en Bourse.
- **Maturité:** Temps qui sépare la date du reporting à la date d'échéance de l'obligation.
- **Mds:** Milliards.
- **Notation Morningstar:** Evaluation quantitative de la performance passée d'une part/classe, mise à jour mensuellement qui mesure le risque et la performance de cette part/classe. Elle constitue un jugement objectif permettant de comparer cette part/classe par rapport à sa catégorie Morningstar™.
- **Notation moyenne:** Moyenne des notations du portefeuille pondérées par leur poids.
- **Notation de Standard & Poor's (S&P):** Notation des crédits à longs-termes - Catégorie « Investment Grade »: AAA, AA, A, A-, BBB+, BBB; Catégorie Spéculative: BB, B, CCC; Notation des crédits à courts termes : A-1+, A-1, B, C; NR: « Not Rated » ou « pas notée » (sujet à changement). L'obligation n'est pas ou plus suivie par l'agence de notation. Définition à titre illustratif. Pour davantage de détails et explications sur les notations S&P, veuillez accéder au site S&P sur le lien suivant: https://www.standardandpoors.com/en_EU/web/guest/article/-/view/sourcelid/504352.
- **Obligations convertibles:** Obligation à laquelle est attaché un droit de conversion qui offre à son porteur le droit d'échanger l'obligation en actions de cette société, selon une parité de conversion préfixée, et dans une période future prédéterminée.
- **Obligations crédit:** Valeur mobilière qui constitue une créance sur son émetteur.
- **Obligations Etats & proxy:** Obligation dont l'émetteur est un Etat ou un proxy (par exemple une entité étatique).
- **Overnight:** En 1 jour.
- **Pb:** Point de base, représente un centième de pourcentage.

INDOSUEZ FUNDS - EUROPE VALUE

- **Performance relative :** Mesure de l'écart entre la performance de l'actif financier et celle d'un indice.
- **Profil de risque et de rendement :** Indicateur représentant la volatilité historique annuelle du compartiment sur une période de 5 ans. Faute d'historique suffisant, l'indicateur de risque incorpore des données simulées à partir d'un portefeuille de référence. La catégorie de risque associée à ce compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le capital investi initialement n'est pas garanti.
- **Ratio PER ou « Price-earning ratio » ou ratio « cours sur bénéfices » :** Ratio mesurant le rapport du cours de l'action sur le bénéfice par action.
- **Ratio Cours / Flux de Trésorerie ou « Price to Cash-Flow » ou « PCF » :** Est égal au prix divisé par le cash flow libre de l'entreprise.
- **Ratio Cours / Valeur Comptable ou « Ratio cours / capitaux propres » :** Ratio comparant la valeur de marché d'une action à sa valeur comptable. Il se calcule en divisant le cours d'une action par la valeur comptable par action.
- **« Swing pricing » :** Le prix de souscription/rachat peut être augmenté/baissé d'un éventuel coût effectif d'achat/vente d'actifs si un compartiment se trouve en position nette de souscription/rachat (swing pricing). Ce coût est acquis en totalité au compartiment concerné, celui-ci étant défini par le conseil d'administration du Fonds.
- **RMB :** Renminbi, devise de la République Populaire de Chine.
- **UCITS V :** Directive 2014/91/UE du parlement Européen et du Conseil du 23 juillet 2014 modifiant la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), pour ce qui est des fonctions de dépositaire, des politiques de rémunération et des sanctions.
- **Volatilité :** Variation de la valeur d'un produit financier. La volatilité traduit le risque qu'un actif financier perde de la valeur (en cas de baisse des cours).
- **Variation de la valeur d'un produit financier :** Représente la hausse ou la baisse de ce produit.
- **VNI :** Valeur Nette d'Inventaire.
- **YTD :** Year to Date (de janvier à la date du jour).