

INDOSUEZ FUNDS - NAVIGATOR

REPORTING MENSUEL - MARS 2024



DOCUMENT PROMOTIONNEL

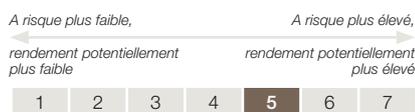
VNI	Classe M	EUR	121,34
	Classe MX	EUR	112,42
	Classe P	EUR	115,68
	Classe PX	EUR	107,28
ACTIF TOTAL SOUS GESTION		108,9 Mn EUR	

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 une exposition flexible de l'actif aux principaux marchés financiers d'actions et de taux d'intérêts. Le Fonds recherche la génération d'une performance absolue dans toutes les conditions de marché, en s'appuyant sur un modèle visant à détecter les grandes tendances des marchés actions et de taux d'intérêt. Le Fonds adopte une approche flexible de l'allocation d'actifs et peut avoir recours à des positions longues et courtes (par le biais d'instruments financiers dérivés) afin d'ajuster son exposition à différents marchés et classes d'actifs en fonction des conditions de marché et des opportunités.

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

Indicateur de risque



Le Profil de risque et de rendement est présenté sur une échelle de 7 catégories. La catégorie de risque 5 reflète un potentiel de gain et/ou de perte 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 ("KID PFIIPS").

Structure : Indosuez Funds

Compartiment : Navigator

Nature juridique : SICAV – Régime OPCVM

Domicile : Luxembourg

Date de lancement du compartiment : 07 septembre 2016

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 31 Mars 2024

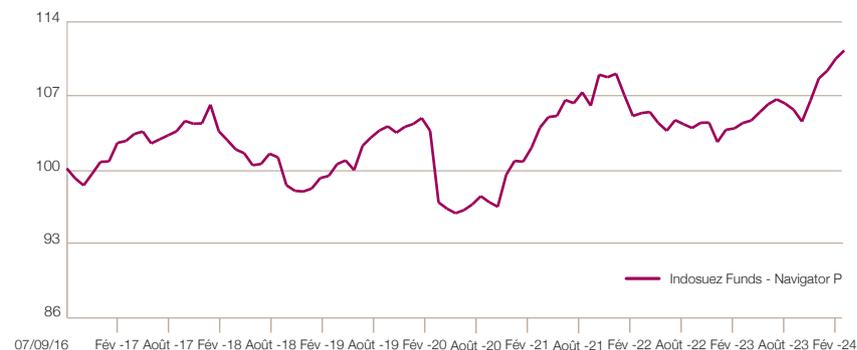
PERIODE	DATE DE LANCEMENT	DEVISE	1 MOIS	YTD	2021	2022	2023	ANNUALISÉES	
								5 ANS	DEPUIS LANCEMENT
Classe M	07/09/2016	EUR	1,02%	3,43%	12,12%	-7,43%	8,84%	3,47%	2,59%
Classe MX	26/09/2016	EUR	1,01%	3,41%	12,10%	-7,41%	8,85%	2,10%	1,57%*
Classe P	07/09/2016	EUR	0,96%	3,31%	11,48%	-8,06%	8,17%	2,84%	1,95%
Classe PX	29/09/2016	EUR	0,96%	3,33%	11,55%	-8,06%	8,17%	1,45%	0,94%*

*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 31/12/2022 à la date du reporting mensuel, performance cumulée/2023 : 31/12/2023 - 31/12/2022 / 2022 : 31/12/2022 - 31/12/2021 / 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 31 Mars 2024



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 liés aux instruments financiers dérivés** : Il s'agit des risques de variations 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 liés à l'effet de levier** : L'effet de levier permet de maximiser ses profits sur une opération boursière mais celui-ci engendre un risque élevé de perte en capital.

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

Le Profil de risque et de rendement est de **catégorie 5** (classe P), du fait de ses investissements en actions et titres de créances sans restriction géographique. Nous attirons votre attention sur le fait que cet indicateur ne prend pas suffisamment en compte les risques suivants dans son calcul :

- **Les risques liés aux instruments financiers dérivés** : Il s'agit des risques de variations 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 l'impact des techniques de couverture** : Utilisation de dérivés à des fins de couverture dans un marché haussier pourrait réduire le potentiel de gain.
- **Le risque de crédit et de taux d'intérêt liés aux investissements dans des obligations** : Le compartiment, investissant en obligations, titres du marché monétaire ou autres titres de créance, court le risque que l'émetteur fasse défaut.

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 »).

Morningstar au 31 Mars 2024, classe de référence : P. Veuillez vous référer au site de Morningstar pour les détails de la catégorie au lien suivant : http://advisor.morningstar.com/Enterprise/VTC/Category_Definitions_EAA%20_Apr%202017.pdf et pour les détails concernant la méthode de calcul liée aux étoiles de Morningstar : https://s21.q4cdn.com/198919461/files/doc_downloads/othr_disclosure_materials/MorningstarRatingforFunds.pdf. Nous attirons votre attention que ce rating est élaboré à titre illustratif et qu'il est sujet à changement. Une notation ou rating du passé ne préjuge pas des performances futures du compartiment.

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

INDOSUEZ FUNDS - NAVIGATOR

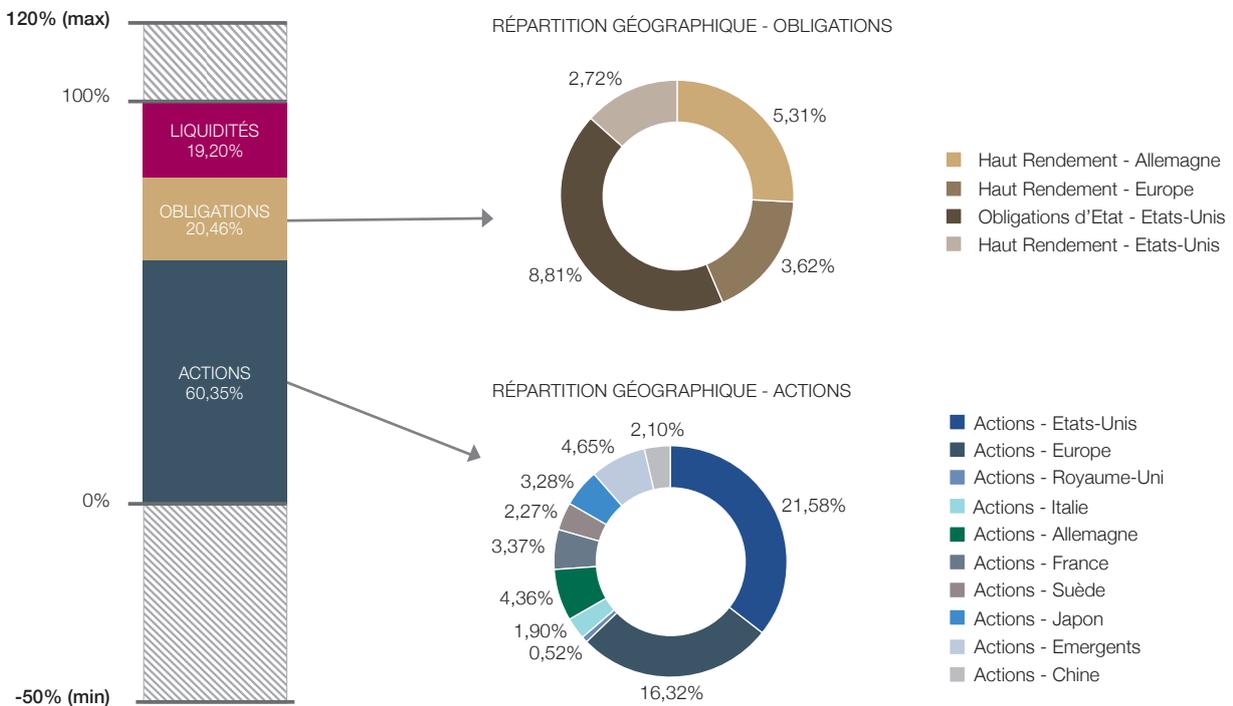
ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

CARACTÉRISTIQUES DU COMPARTIMENT	Compartiment
VaR (Value at Risk) historique absolue de 99 % à 20 jours	3,70%
Volatilité 1 an	4,37%

- **Value at Risk (VaR):** Mesure de la perte potentielle maximale d'un investisseur sur la valeur d'un portefeuille d'actifs financiers compte tenu d'un horizon de détention et d'un intervalle de confiance.
 - **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).

TOP 10	Compartiment
1. S&P500 EMINI FUT Mar24	9,45%
2. US 2YR NOTE (CBT) Mar24	5,58%
3. CAC40 10 EURO FUT Feb24	5,22%
4. FTSE/MIB IDX FUT Mar24	5,08%
5. EURO STOXX 50 Mar24	5,06%
6. DJIA MINI e-CBOT Mar24	4,72%
7. DAX INDEX FUTURE Mar24	4,10%
8. IFSC NIFTY 50 FUT Feb24	4,06%
9. AMUNDI MSCI BRAZIL-ETF ACC	3,46%
10. NYSE FANG+ Idx Fu Mar24	3,40%

ALLOCATION D'ACTIFS (hors monétaire)



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 31/03/2024.

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 - NAVIGATOR

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	LU1438192996		07/09/2016	0,50%	1,50%	1,00%	1,17%	1,00%		3,00%	LU,BE,ES,CH,SG,IT,FR
MX	EUR	Distribution	LU1438193028		26/09/2016	0,50%	1,50%	1,00%	1,17%	1,00%		3,00%	LU,BE,ES,CH,SG,IT
MHU**	H-USD	Capitalisation	LU1438193291	1 action	28/09/2016	0,50%	1,50%	1,00%	1,17%	1,00%		3,00%	LU,ES,CH
MHUX**	H-USD	Distribution	LU1438193374		28/09/2016	0,50%	1,50%	1,00%	1,17%	1,00%	10% maximum de la sur-performance nette de l'indice Eonia capitalisé (OISEONIA) et réinitialisation du High Water Mark, si aucune commission de performance n'a été payée au bout de 3 ans. Frais de performance facturés : 0,01% (classes P et PX) et 0,02% (classes M et MX) à la dernière clôture du compartiment.	3,00%	LU,BE,CH
MHS**	H-CHF	Capitalisation	LU1511590959		09/06/2017	0,50%	1,50%	1,00%	1,14%	1,00%		3,00%	LU,CH
P	EUR	Capitalisation	LU1438193457		07/09/2016	1,20%	3,00%	1,00%	1,87%	1,00%		3,00%	LU,BE,ES,CH,SG,IT,FR
PX	EUR	Distribution	LU1438193531		29/09/2016	1,20%	3,00%	1,00%	1,87%	1,00%		3,00%	LU,BE,ES,CH,SG,IT
PHU**	H-USD	Capitalisation	LU1438193614	1 action	28/09/2016	1,20%	3,00%	1,00%	1,86%	1,00%		3,00%	LU,CH,SG
PHUX**	H-USD	Distribution	LU1438193705		18/07/2017	1,20%	3,00%	1,00%	1,86%	1,00%		3,00%	LU,CH
PHS**	H-CHF	Capitalisation	LU1511591098		07/03/2017	1,20%	3,00%	1,00%	1,87%	1,00%		3,00%	LU,CH
W	EUR	Capitalisation	LU1659117094	5.000.000 ou 10.000.000 EUR (ou équivalent en autre devise)	26/04/2018	0,25%	1,50%	0,50%	0,72%	0,50%		3,00%	LU,IT
WX	EUR	Distribution	LU1659117177		26/04/2018	0,25%	1,50%	0,50%	0,72%	0,50%		3,00%	LU,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.**

**« H » signifie « hedged » (couvert). La couverture vise à atténuer l'impact des fluctuations de change entre les classes du fonds qui sont libellées dans une devise autre que la devise de référence du fonds.

TYPE D'INVESTISSEUR PAR CLASSE

M/MX/MHU/MHUX/MHS : 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/PHU/PHUX/PHS : Tout investisseur

W/WX : Investisseurs non institutionnels investissant un minimum de soit 5.000.000 euro soit 10.000.000 euro ou l'équivalent en autre devise ainsi qu'à tout investisseur agréé par le Conseil d'Administration de la Société

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, 89 rue Gabriel Peri, 92120 Montrouge.

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.

Monaco : Cette publication est distribuée par CFM Indosuez Wealth, 11, Boulevard Albert 1^{er} - 98 000 Monaco, immatriculé au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341, agrément : EC/2012-08.

Italie : Prospectus et KIID déposés auprès de la CONSOB. Les documents du compartiment disponibles auprès de l'agent payeur en Italie, 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 « Securities 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.

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 CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse.

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 - NAVIGATOR

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.

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.
© 2023, 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 » ou « 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/sourceld/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.
- **Performance relative** : Mesure de l'écart entre la performance de l'actif financier et celle d'un indice.

INDOSUEZ FUNDS - NAVIGATOR

- **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).