INDOSUEZ OBJECTIF TERRE PART Z

Communication publicitaire - Avril 2024

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Fonds a pour objectif de surperformer les marchés des actions internationales représentés par l'indice MSCI World (dividendes nets réinvestis et libellé en euros) en investissant dans des sociétés répondant aux enjeux environnementaux et climatiques, au travers de deux axes majeurs, la lutte contre le réchauffement climatique et la préservation des ressources naturelles et respectant les critères de l'investissement socialement responsable (ISR).
La société de gestion attire néanmoins l'attention sur le fait qu'à la date de diffusion de la présente communication, le fonds ne bénéficie pas du label ISR.
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.

MORNINGSTAR ★★★

Catégorie Morningstar © : SECTOR EQUITY ECOLOGY
Date de notation : 30/04/2024

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 PÉRIODE GLISSANTE AU 30/04/2024 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	29/12/2023	28/03/2024	28/04/2023	30/04/2021	-
Portefeuille	2,35%	-3,48%	3,22%	2,39%	-
Indice de référence	8,31%	-2,72%	22,23%	32,68%	-

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (nettes de frais)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	3,56%	-13,04%	-	-	-
Indice de référence	19,60%	-12,78%	-	-	-

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	FR0013478575 : 107,42 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	30/04/2024
Actif du fonds	356,78 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	FR0013478575 - Capitalisation
Frais d'entrée maximum	5,00%
Frais de sortie maximum	-
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation *	0,60%
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 : 0,33%

SFDR Classification : Article 9 / **Article 8** / Article 6

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

VOLATILITÉS PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 30/04/2024

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	13,7%	15,0%	-
Volatilité de l'indice de référence	10,8%	13,3%	-

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	20/11/2019
Date de lancement de la part/classe	10/03/2021
Domicile	Français
Éligible PEA	Non
Indice de référence	100% MSCI WORLD
	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	100,00 euros
Montant de souscription ultérieure	1,00 millième de part(s)/action(s)
Paiement	J+2
Horizon d'investissement recommandé	5 ans
Société de gestion	CA Indosuez Gestion
Dépositaire	CACEIS Bank
Classification AMF	Actions internationales

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

Fabrice De Sousa
Gérant de portefeuille

Hugo Bonnard
Gérant de portefeuille

INDICATEURS DE SUIVI DU FONDS

	Portefeuille	Indice de référence
PER *	17,64	17,92
Rendement du dividende **	1,77	2,00
Cours/capitaux propres	2,72	3,27

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de positions	57	1 465

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

Le mois d'avril était celui du retour de la volatilité sur les marchés actions dans un contexte de changement de ton de la part de la Réserve fédérale américaine (Fed) réduisant ainsi les attentes de baisses de taux pour 2024, de données économiques moins bien orientées qu'attendues notamment aux Etats Unis avec une d'inflation au-dessus des attentes et une croissance de PIB décevante et de poursuite des conflits au Moyen-Orient. Coté résultats, plus de la moitié des entreprises ont publié avec globalement des résultats légèrement meilleurs qu'attendus, néanmoins on notera sur cette saison une performance globalement atone pour les entreprises battant les attentes et en forte baisse pour les entreprises en deçà des attentes. Ainsi, le S&P 500 signe une baisse de 4,2 %, le Nasdaq baisse de 4,5 % et en Europe, le EuroStoxx recule de 2,4 %. Sur le mois, le fonds affiche une performance en retrait par rapport au MSCI World NR en euro principalement impacté par la contreperformance du solaire à l'image de Nextracker, Sunnova et Shoals Technologies souffrant de la hausse des taux américains, mais également Tomra Systems et Befesa dans le recyclage ayant publié des résultats décevants. Le secteur forestier a également pesé sur la performance. A l'inverse, le fonds a bénéficié de son exposition à l'automatisation à travers Nidec bénéficiant notamment de perspectives positives sur le déploiement de modules de refroidissement à eau pour les serveurs, le papier à travers UPM et le véhicule électrique avec la bonne performance de BYD et Tesla. Au cours du mois, nous avons réduit notre exposition au solaire via la cession de Sunnova et l'allègement de Shoals et Nextracker souffrant d'une baisse de momentum. Nous avons allégé Dassault Systemes souffrant de perspectives dégradées ainsi que LKQ à la suite de la mauvaise publication de l'entreprise. Nous avons poursuivi l'investissement sur Emerson et Trane et avons profité d'une légère correction sur WSP pour renforcer notre exposition sur la valeur.

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION BOURSIÈRE

	Portefeuille	Indice de référence
> 100 milliards	9,14%	52,97%
10 milliards <>100 milliards	63,11%	43,52%
1 milliard <>10 milliards	24,26%	3,51%
< 1 milliard	3,48%	-

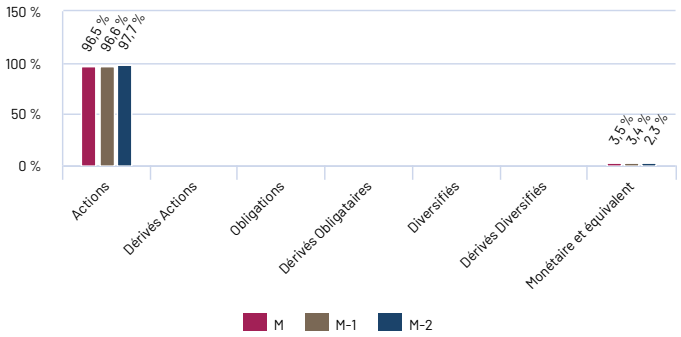
La capitalisation boursière représente la valeur d'une société cotée. Elle est obtenue en multipliant le nombre de ses actions par leur valeur boursière.

PRINCIPALES POSITIONS

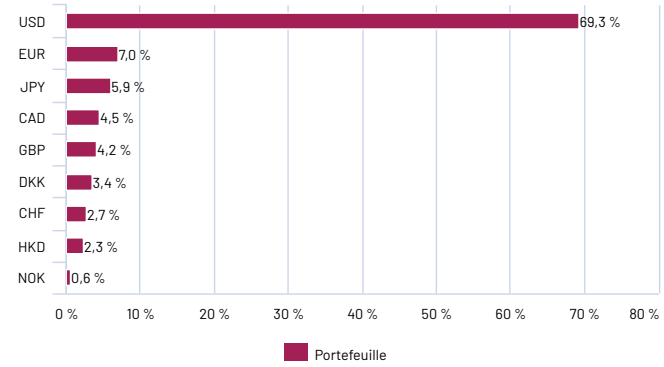
	Pays	Portefeuille
MICROSOFT CORP	États-Unis	4,72%
OWENS CORNING	États-Unis	3,10%
PRIMO WATER CORP	États-Unis	2,92%
ECOLAB INC	États-Unis	2,89%
FIRST SOLAR INC	États-Unis	2,81%
LINDE PLC	États-Unis	2,73%
WASTE MANAGEMENT INC	États-Unis	2,73%
REPUBLIC SERVICES INC	États-Unis	2,70%
ITRON INC	États-Unis	2,68%
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	États-Unis	2,60%

*** Le PER** (également appelé « Ratio Cours / Bénéfice » ou « Price-earnings ratio ») est égal au rapport du cours de l'action sur le bénéfice par action, calculé sur les 12 prochains mois.
**** 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 sur les 12 prochains mois.

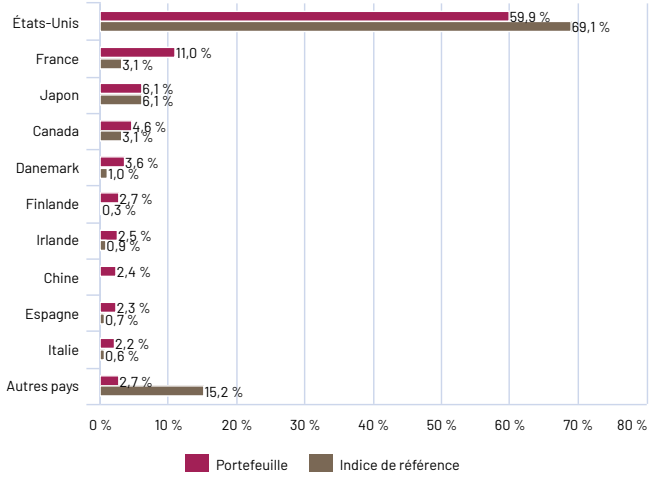
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



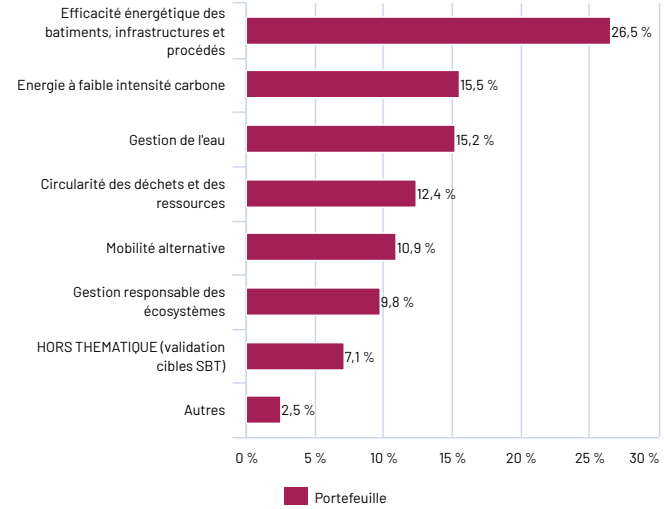
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (% de la part actions) *



RÉPARTITION THÉMATIQUE (% 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.