

31.05.2022 - EURO | Classe A



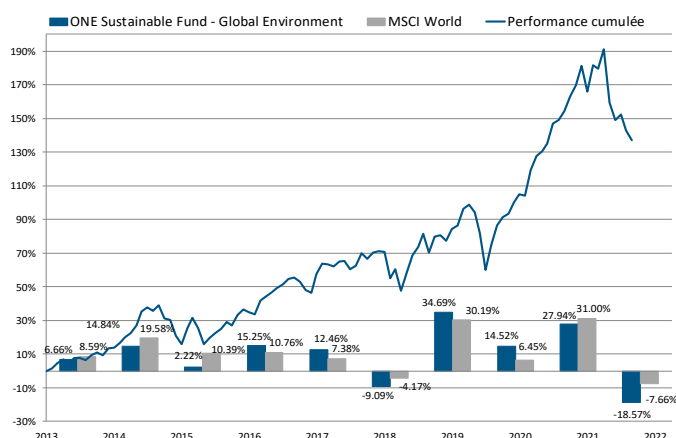
SPÉCIFICITÉS

L'indice MSCI World n'est pas un critère de détermination de la politique de gestion du fonds. Il est mentionné dans ce qui suit seulement comme un indicateur de risque.

En effet, la spécificité de la thématique d'investissement implique des déviations importantes tant au niveau de l'allocation sectorielle qu'au niveau de l'allocation géographique.

La stratégie construite est fondée sur les secteurs économiques offrant le plus long horizon d'investissement pour une création de valeur durable, ce que ne peut représenter que partiellement l'indice MSCI World.

PERFORMANCES HISTORIQUES



PERFORMANCES

	Fonds	Indice
YTD	-18.57%	-7.66%
Depuis lancement de la classe	137.08%	166.95%
1 mois	-2.47%	-1.63%
3 mois	-4.88%	-1.56%
6 mois	-15.15%	-4.56%
1 an	-6.89%	8.45%
3 ans	39.14%	48.68%
5 ans	52.40%	66.51%

TOP 10 DES POSITIONS

Titre	Secteur	Pourcentage
XINYI SOLAR HOLDINGS	Energies renouvelables	3.75%
CSX CORP.	Mobilité durable	3.72%
DANAHER CORP	Gestion de l'eau	3.72%
DENSO CORP	Mobilité durable	3.57%
KONINKLIJKE DSM	Matériaux écologiques	3.38%
APPLIED MATERIALS INC	Energies renouvelables	3.37%
KYOCERA CORP	Energies renouvelables	3.36%
COMPAGNIE DE ST GOBAIN	Matériaux écologiques	3.31%
AIR PROD. CHEM	Matériaux écologiques	3.24%
SGS S.A.	Efficacité énergétique	3.20%

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le fonds offre aux investisseurs une opportunité d'exposition à des sociétés leur permettant de concilier objectifs d'investissement et

« conviction environnementale ».

Le fonds investit dans des sociétés tournées vers l'avenir afin de :

- Contribuer de manière significative à la protection de l'environnement
- Répondre à des critères financiers de durabilité
- Démontrer un lien pertinent avec l'un ou plusieurs des secteurs retenus
- Investir dans les sociétés qui démontrent une rentabilité économique dont leur business plan intègre une stratégie à long terme

CARACTÉRISTIQUES

Gérant	CONINCO Explorers in finance SA
Société de gestion	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Banque dépositaire	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Représentant en Suisse	FundPartner Solutions (Suisse) S.A. Route des Acacias 60, 1211 Genève 73
Service de paiement	Banque Pictet & Cie S.A.
Auditeur	Deloitte Audit - LU
Type de fonds	Ouvert
Passeport Européen	UCITS
Domicile du fonds	Luxembourg
Date de lancement	09.2013 classe A
Devise	EUR
Clôture de l'exercice	31.12
Emission/rachat	Quotidien
Distribution	Aucune, réinvestissement
Frais de gestion	0.85%
TER	1.49%
ISIN	LU0908372492
Bloomberg	LPGAEUR LX
Telekurs	12610719
Mesure de risque	MSCI World
Investissement min.	1 part

RATIOS FINANCIERS

Taille du fonds (mios EUR/CHF)	48.89 / 50.29
Capitalisation boursière sous-jacents (mia)	1016.70
VNI (en EUR)	318.07
Volatilité annuelle (%)	14.21
Sharpe ratio	0.68
Corrélation	0.89
Tracking error (%)	6.36
Information ratio	-0.18
Bêta	0.97

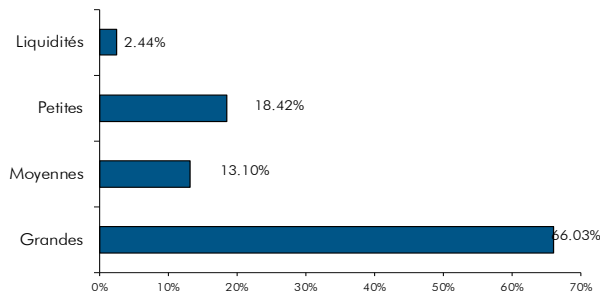
Signatory of:



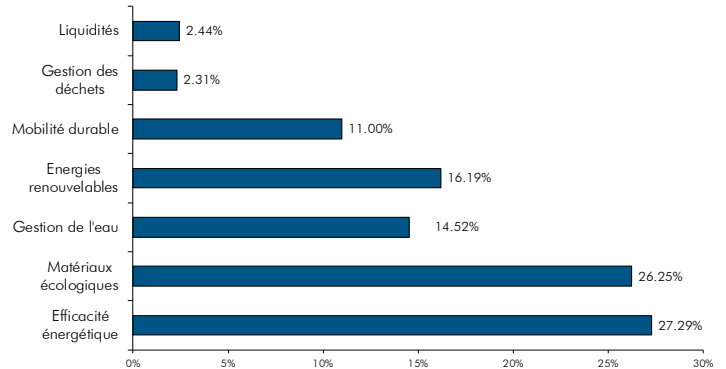
COMMENTAIRE DU GÉRANT

Durant le mois de mai, le fonds affiche une performance de -2.47% contre une performance de -1.63% pour l'indice MSCI World. Le fonds a essentiellement souffert de la sous-performance des sociétés dans le secteur industriel. Kingspan le fournisseur de matériaux de construction a baissé de 13.7%. Pourtant la société vient de déclarer des ventes trimestrielles en hausse de 47% par rapport à l'année précédente. Le groupe a maintenu ses perspectives positives soutenues par un solide carnet de commandes et une activité adéquate dans la plupart des marchés mais l'inflation sur les prix des matières premières ne rassure pas les investisseurs. Johnson Controls International également en portefeuille a baissé de 10.3% après avoir annoncé des bénéfices trimestriels en hausse de 26% et une confirmation des objectifs pour l'ensemble de l'année 2022. Là encore les craintes liées à l'inflation et aux risques d'approvisionnement pèsent sur le moral des investisseurs. Au niveau régional, les sociétés britanniques (ex. Ricardo en baisse de -3.0% et Johnson Matthey avec -6.2%) ainsi que les sociétés suisses (Geberit a perdu 6.3%, SGS a baissé de 5.9% et Lem holding a perdu 21.5% impactée par les blocages en Chine, les pénuries de composants, dans un contexte de crise des chaînes d'approvisionnement ainsi que la guerre en Ukraine en raison de la hausse des prix de l'énergie) ont le plus impacté. Du côté positif, on note la bonne contribution des sociétés du secteur des Matériaux (ex. Umicore est en hausse de 13.2% et West Fraser Timber avec 2.8%) et des Technologies de l'Information (ex. Xinyi Solar Holdings affiche une performance de 16.3% et Infineon Technologies est en hausse de 5.4%).

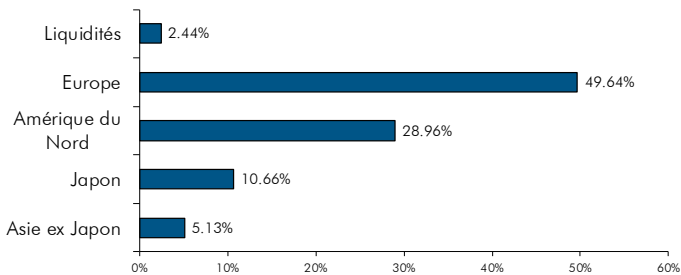
RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



RÉPARTITION THÉMATIQUE



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



À PROPOS DE CONINCO Explorers in finance SA

CONINCO Explorers in finance SA, en sus de son activité de conseil aux investisseurs institutionnels, bénéficie d'une expertise de plus de 30 ans dans la gestion et la valorisation d'actifs.

La société est **agrée par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA en tant que gestionnaire de placements collectifs** au sens des articles 13 et 14 de la LPCC et est également signataire des **Principles for Responsible Investment (PRI) des Nations Unies**.

CONTACT/GÉRANT

CONINCO Explorers in finance SA

Quai Perdonnet 5, CH-1800 Vevey

T +41 (0)21 925 00 33

coninco@coninco.ch | www.coninco.ch

DOCUMENTS LÉGAUX

Le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur (DIC) ainsi que le dernier rapport annuel ou, le cas échéant, semestriel si celui-ci est plus récent, peuvent être obtenus gratuitement auprès du gérant, de la société de gestion et du représentant en Suisse.

Cette communication commerciale ne sert qu'à l'information du lecteur. Nous ne donnons aucune caution ou garantie quant au contenu de cette publication, en particulier sur le plan de son exactitude, de sa complétude ou de sa pondération et n'assumons aucune responsabilité à ce sujet. Aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Italie, cette publication est uniquement destinée à des intermédiaires financiers professionnels. Les opinions exprimées dans ce document reflètent uniquement les opinions actuelles des auteurs, opinions qu'ils se sont forgées dans le cadre de leur activité usuelle. Elles peuvent à tout moment, et sans autre forme de préavis, subir des changements. Ces opinions peuvent diverger de celles d'autres entités du groupe. Le groupe n'est pas tenu de faire parvenir ses opinions divergentes aux destinataires de cette publication. Toute décision d'investissement doit se baser sur une enquête complète et appropriée et ne saurait se baser exclusivement sur ce document. La performance historique d'un investisseur n'indique pas nécessairement l'évolution future de ce même investissement.

La valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent aussi bien enregistrer une hausse qu'une baisse. Par ailleurs, l'investisseur n'a aucune garantie de récupérer systématiquement l'ensemble des montants investis. Les investissements internationaux comprennent, outre les risques de change, les risques afférents aux incertitudes politiques et économiques des autres pays. Le groupe, respectivement ses collaborateurs et mandataires, peut détenir des investissements mentionnés dans ce document, de même, il peut détenir, accroître ou vendre des positions dans un ou plusieurs investissements mentionnés dans ce document ou dans des investissements qui y sont liés. Autres pays: les lois d'autres régions ou pays peuvent limiter la diffusion de ce document; pour cette raison, les personnes qui sont en possession de ce document doivent s'informer sur de telles limitations et les respecter. D'autres informations sont à votre disposition sur demande. Tous droits réservés. Les performances du passé ne sont pas une garantie pour des performances futures.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Signatory of:



Principles for Responsible Investment

