



## 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 un ou plusieurs secteurs retenus,
- Le compartiment est géré activement.

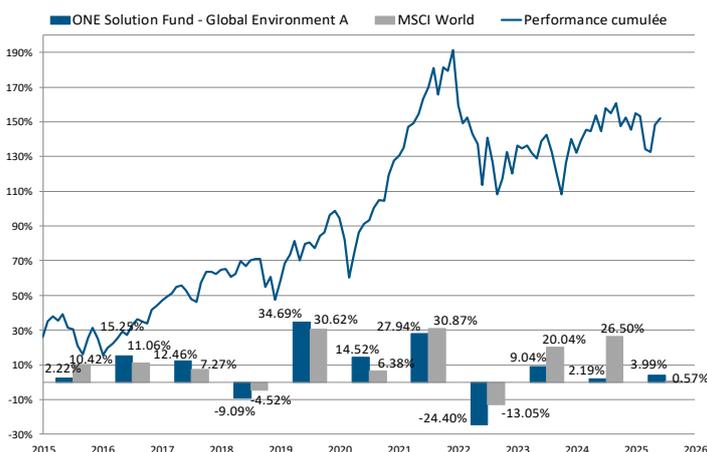
## COMMENTAIRE DU GÉRANT

En juillet 2025, le fonds One Solution Fund - Global Environment a enregistré une hausse de 1.19 %. Les expositions sectorielles à la consommation discrétionnaire et à la technologie ont pénalisé le portefeuille, tandis que l'industrie, les matériaux de base et l'immobilier ont contribué positivement. En termes d'exposition géographique, les sociétés japonaises et allemandes ont sous-performé, alors que les sociétés suisses, américaines et suédoises ont enregistré des hausses.

Parmi les meilleurs contributeurs mensuels, le groupe suisse Belimo, actif dans la vente d'équipements de terrain pour les systèmes de chauffage, ventilation et climatisation (CVC), a enregistré un gain de 18.64 % grâce à des résultats en hausse à l'occasion de son 50e anniversaire, portés par une progression dans toutes les régions, avec une croissance marquée dans la région des Amériques (+27.7 % en monnaie locale par rapport au premier semestre 2024). La société suédoise Sandvik, spécialisée dans les solutions d'usinage, a enregistré une hausse de 10.45 %. L'entreprise américaine A. O. Smith Corp., leader des chauffe-eau et chaudières, termine le mois en hausse de 11.10 %.

Malgré ces résultats positifs, certaines positions du portefeuille ont été moins résilientes. Adidas (Allemagne) a perdu 15.10 % suite aux nouveaux droits de douane américains, ce qui ferait grimper les coûts de plus de 200 M€ au second semestre 2025, selon Bjørn Gulden, directeur général du groupe. Badger Meter (États-Unis), spécialisée dans les technologies de traitement et de contrôle de l'eau, a enregistré une baisse de 20.97 % après un résultat net inférieur aux attentes. Le pire contributeur mensuel est la société japonaise Shimano, avec une perte de 22.25 %, à la suite de résultats inférieurs aux attentes et d'un marché chinois en difficulté.

## PERFORMANCES HISTORIQUES



## SPÉCIFICITÉS

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.

## RATIOS FINANCIERS

|   |               |
|---|---------------|
| Taille du fonds (mios EUR/CHF)              | 51.95 / 48.16 |
| Capitalisation boursière sous-jacents (mia) | 927.06        |
| VNI (en EUR)                                | 342.18        |
| Volatilité annuelle (%)                     | 15.17         |
| Sharpe ratio                                | 0.49          |
| Corrélation                                 | 0.87          |
| Tracking error (%)                          | 7.59          |
| Information ratio                           | -0.42         |
| Bêta  | 0.97          |

## PERFORMANCES

| Performance                   | OSF Global Environment |
|-------------------------------|------------------------|
| YTD                           | 3.99%                  |
| Depuis lancement de la classe | 155.05%                |
| 1 mois                        | 1.19%                  |
| 3 mois                        | 9.68%                  |
| 6 mois                        | 0.04%                  |
| 1 an                          | -1.00%                 |
| 3 ans                         | 5.91%                  |
| 5 ans                         | 31.81%                 |

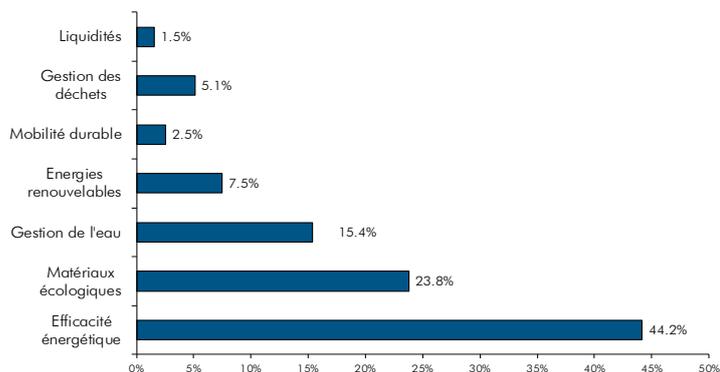
Les performances passées ne doivent pas être considérées comme un indicateur ou une garantie des performances futures. Le rendement du fonds peut varier à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des taux de change entre les devises. Les performances futures sont soumises à une fiscalité qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut changer à l'avenir. La devise du compartiment n'est pas identique à celle du pays hôte.

Signatory of:



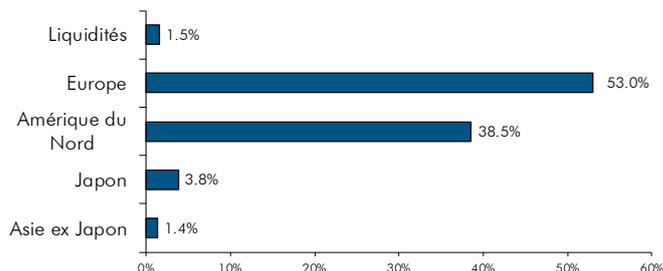
SUPERVISÉ  
PAR LA FINMA  
DEPUIS 2012

## RÉPARTITION THÉMATIQUE



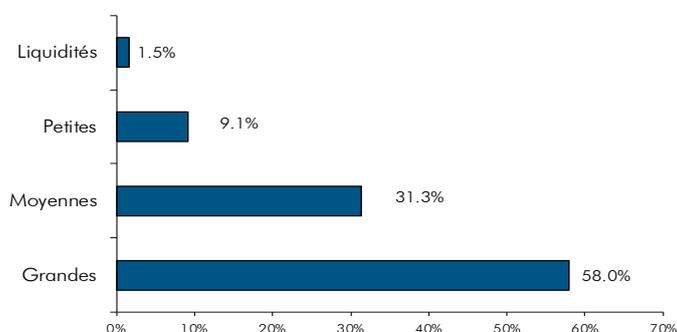
Source : Pictet & Cie (Europe) S.A.

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



Source : Pictet & Cie (Europe) S.A.

## RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



Source : Pictet & Cie (Europe) S.A.

## TOP 10 DES POSITIONS

|                        |                        |       |
|------------------------|------------------------|-------|
| BELIMO HOLDING NA      | Efficacité énergétique | 4.58% |
| SCHNEIDER ELECTRIC     | Efficacité énergétique | 4.39% |
| COMPAGNIE DE ST GOBAIN | Matériaux écologiques  | 4.16% |
| JOHNSON CONTROLS INTL  | Matériaux écologiques  | 4.14% |
| HALMA PLC              | Gestion de l'eau       | 3.94% |
| GEBERIT AG             | Gestion de l'eau       | 3.94% |
| AIR PROD. CHEM         | Matériaux écologiques  | 3.86% |
| SANDVIK                | Efficacité énergétique | 3.80% |
| TRANE TECHNOLOGIES     | Efficacité énergétique | 3.79% |
| INFINEON TECHNOLOGIES  | Efficacité énergétique | 3.73% |

Source : Pictet & Cie (Europe) S.A.

## CONTACT/GÉRANT

CONINCO Explorers in finance SA

Quai Perdonnet 5, CH-1800 Vevey (Suisse)

T +41 (0)21 925 00 33

## À PROPOS DE CONINCO Explorers in finance SA

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

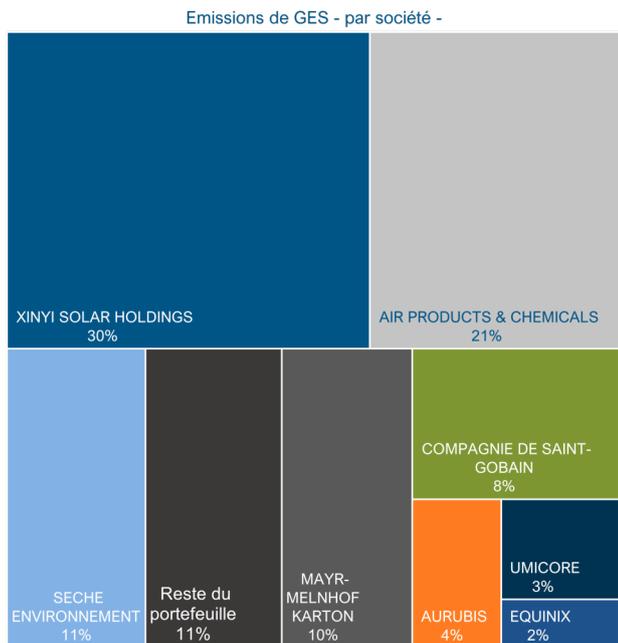
Depuis 2012, la société est **agrée par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA en tant que gestionnaire de fortune collective** au sens de la LFin et est également signataire des **Principles for Responsible Investment (PRI) des Nations Unies**.

## CARACTÉRISTIQUES

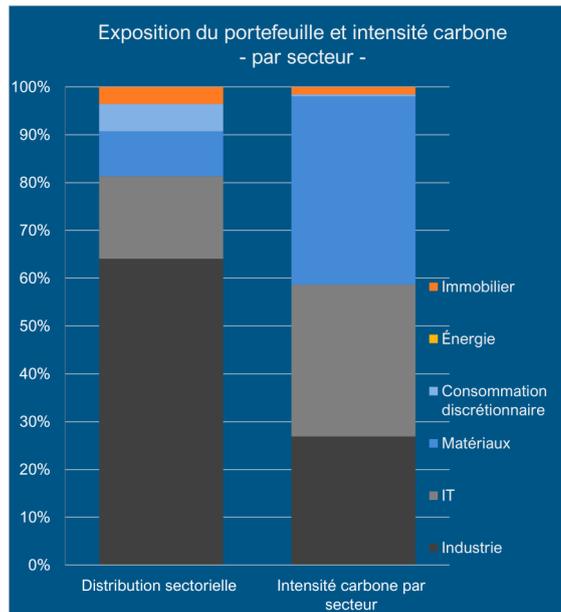
|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Gérant                           | CONINCO Explorers in finance SA  |
| Société de gestion               | FundPartner Solutions (Europe) S.A.                                      |
| Banque dépositaire               | Banque Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg                |
| 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   |
| Période de détention recommandée | 5 ans  |
| Devise                           | EUR  |
| Clôture de l'exercice            | 31.12  |
| Emission/rachat                  | Quotidien  |
| Distribution                     | Aucune, réinvestissement   |
| Frais de gestion*                | 0.85%  |
| TER*                             | 1.59%  |
| ISIN                             | LU0908372492   |
| Bloomberg                        | LPGAEUR LX   |
| Telekurs                         | 12610719   |
| Mesure de risque                 | MSCI World   |
| Investissement min.              | 1 part   |

\*Pour le détails de tous les coûts, veuillez vous référer au prospectus.

## Emissions de Gas à Effet de Serre

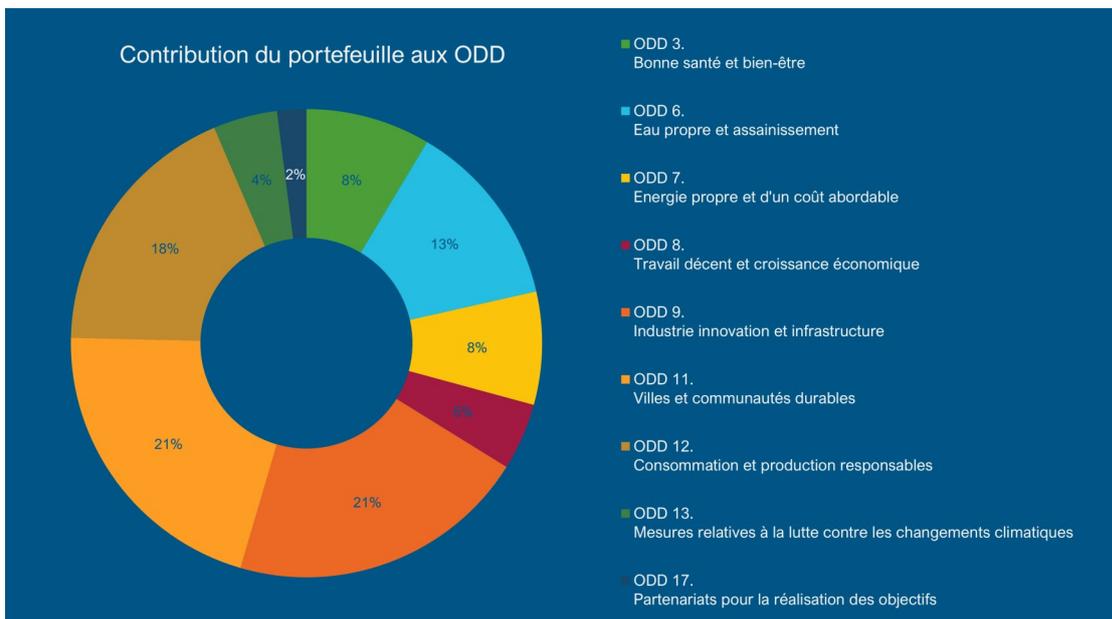


Source : Refinitiv



Source : Refinitiv

## Objectifs de Développement Durable — ODD



Source : Coninco Explorers in finance

### RESTRICTIONS

Les restrictions ci-après sont appliquées au portefeuille OSF - Global Environment. Sont exclues les compagnies exerçant des activités dans les domaines suivants (si le chiffre d'affaires découlant de cette activité excède 5% du chiffre d'affaires consolidé) :

-   
Fabrication d'armes et d'autres produits militaires
-   
Production et transformation du tabac
-   
Fabrication d'alcool
-   
Jeux de hasard
-   
Ingénierie génétique (Sociétés utilisant la technologie génétique en milieu environnemental.)

## DISCLAIMER

Les informations et opinions contenues dans la présente publication sont présentées par CONINCO Explorers in finance SA, à la date d'impression, et peuvent être modifiées sans préavis et n'engagent pas sa responsabilité. Le présent document est distribué à des fins d'information uniquement et ne saurait constituer ni une offre ni une invitation de la part ou au nom de CONINCO Explorers in finance SA à effectuer des investissements. Les services et/ou produits dont il est question dans le présent document peuvent ne pas s'adresser à tous les destinataires et peuvent ne pas être accessibles dans tous les pays. Les clients de CONINCO Explorers in finance SA sont invités à prendre contact avec CONINCO Explorers in finance SA afin d'être informés sur les services et/ou produits disponibles dans le pays concerné.

La présente publication a été élaborée sans tenir compte des objectifs, de la situation financière ou des besoins d'un investisseur particulier. Avant de conclure une transaction, les investisseurs sont donc invités à étudier son adéquation avec leur situation personnelle et leurs objectifs propres. Aucun élément du présent document ne constitue un avis en matière de placement ou un avis de nature juridique, comptable ou fiscale, ni n'affirme qu'un investissement ou une stratégie conviennent ou sont adaptés à la situation particulière d'un investisseur ou encore constituent une recommandation personnelle vis-à-vis d'un investisseur particulier.

CONINCO Explorers in finance SA recommande à tout investisseur d'évaluer en toute indépendance, avec l'aide d'un conseiller professionnel, les risques financiers spécifiques ainsi que les conséquences encourues sur les plans juridique, réglementaire, fiscal, comptable et en termes de crédit. La performance passée ne saurait servir d'indicateur fiable quant aux résultats futurs. La présente publication pourra uniquement être distribuée en Suisse en français (FR), anglais (EN) et allemand (ALL) ou dans les pays où sa distribution est autorisée par la loi. Cette information ne s'adresse pas aux personnes se trouvant dans toute juridiction où, en raison de leur nationalité ou de leur résidence ou pour tout autre motif, de telles publications sont interdites.

L'indicateur synthétique de risque est une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Vous pouvez obtenir un résumé des droits de l'investisseur en cliquant sur le lien suivant :

<https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-Investors-rights.pdf>

Veuillez-vous référer au prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques au KID qui ne sont pas inclus dans le présent document.

Réf. KID [https://www.coninco.ch/wp-content/uploads/2024/06/KID\\_20240219\\_EN\\_LU\\_4\\_LU0908372492\\_OSF\\_GE\\_A.pdf](https://www.coninco.ch/wp-content/uploads/2024/06/KID_20240219_EN_LU_4_LU0908372492_OSF_GE_A.pdf)

Art.8 SFDR :

<https://www.coninco.ch/investissements-durables/>

<https://assetservices.group.pictet/asset-services/esg-disclosures?isin=LU0908372492>