

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds OSF – Europe Dividend est d'augmenter la valeur de votre investissement en sélectionnant des entreprises européennes offrant un profil de rendement attractif à travers une politique de dividendes durable, tout en excluant les sociétés exposées à l'armement, aux OGM (organismes génétiquement modifiés), au tabac, aux jeux du hasard et à l'alcool. Le fonds est un fonds article 8 au sens du règlement SFDR et applique des critères ESG minimums dans son processus de sélection.

Le fonds, géré activement, investit à long terme selon une approche buy & hold, en privilégiant des sociétés européennes caractérisées par des fondamentaux solides, une discipline de distribution éprouvée et un profil de risque maîtrisé. Il vise à offrir une exposition diversifiée aux marchés actions européens, tout en intégrant des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

COMMENTAIRE DU GÉRANT

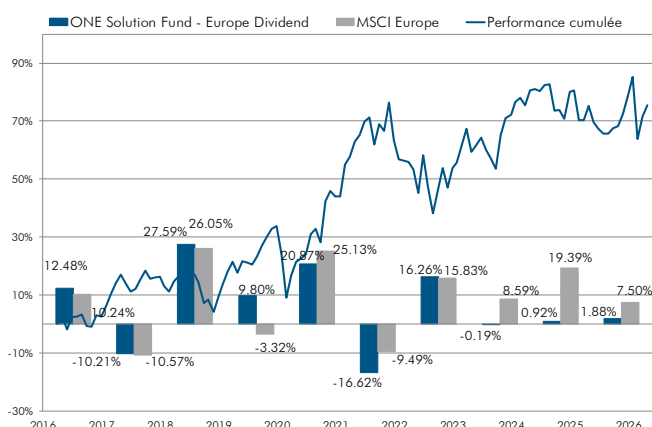
En mai 2026, le fonds One Solution Fund - Europe Dividend a enregistré une hausse de 2.38%, portant sa performance annuelle à 1.88%, de retour en territoire positif. Les marchés européens ont poursuivi leur progression malgré la volatilité liée aux tensions au Moyen-Orient, soutenus par les espoirs d'apaisement du conflit et une saison de résultats solide. Les secteurs de l'industrie, de la finance et de la consommation discrétionnaire ont porté le portefeuille alors que les biens de consommation de base ont légèrement pesé. Au niveau de l'exposition géographique, les sociétés suisses, allemandes et espagnoles ont contribué positivement tandis que les sociétés portugaises et finlandaises ont enregistré de légères baisses.

Le meilleur contributeur du mois est le groupe britannique Intertek avec une forte hausse de 14.23%, porté par l'offre de rachat du fonds suédois EQT à 60 livres par action, valorisant le groupe à plus de 9 milliards de livres. Le groupe bancaire espagnol BBVA affiche un gain de 6.91% après un bénéfice trimestriel record et le lancement de la dernière tranche de son programme de rachat d'actions. Michelin (France), fabricant de pneumatiques, a enregistré une progression de 6.82%, soutenu par des ventes trimestrielles stables à taux de change constants et la confirmation de ses objectifs 2026.

Certaines positions ont terminé le mois en baisse. Le groupe Kone (Finlande), leader mondial des ascenseurs et escaliers roulants, affiche un recul de 5.42%, le marché s'interrogeant sur le financement de son projet d'acquisition de TK Elevator pour 29.4 milliards d'euros. Relx (Royaume-Uni), spécialisé dans l'information et l'analyse de données professionnelles, a enregistré une baisse de 7.13% sur fond de craintes liées à l'impact de l'intelligence artificielle sur les modèles d'abonnement. Le moins bon contributeur du mois est Jeronimo Martins (Portugal), groupe de distribution alimentaire, avec une baisse de 8.93% suite à des résultats trimestriels mitigés et au détachement de son dividende.

Le retour de la performance annuelle en territoire positif illustre la capacité de rebond du portefeuille après la correction du début de printemps.

PERFORMANCES ANNUELLES



SPÉCIFICITÉS

la spécificité de la stratégie 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

Ratios

Taille (mios EUR/CHF)	17.47 / 15.91
Capitalisation boursière sous-jacents (mia)	1997.83
VNI (en EUR)	2194.45
Volatilité annualisée	13.41
Sharpe ratio	0.37
Corrélation	0.90
Tracking error (%)	5.93
Information ratio	-0.50
Bêta	0.91

PERFORMANCES

Performance	OSF Europe Dividend
YTD	1.88%
Depuis lancement	75.56%
1 mois	2.38%
3 mois	-5.24%
6 mois	4.37%
1 an	0.21%
3 ans	10.18%
5 ans	7.83%

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:

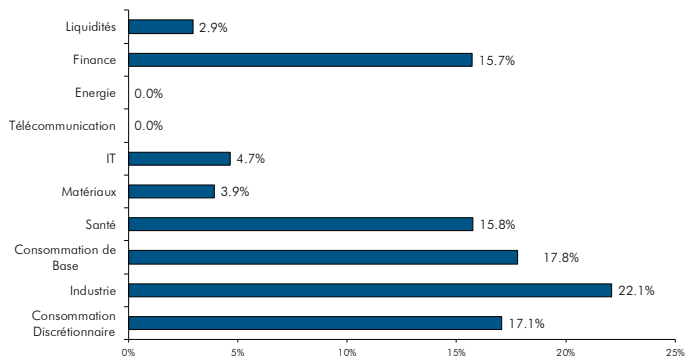


Principles for Responsible Investment



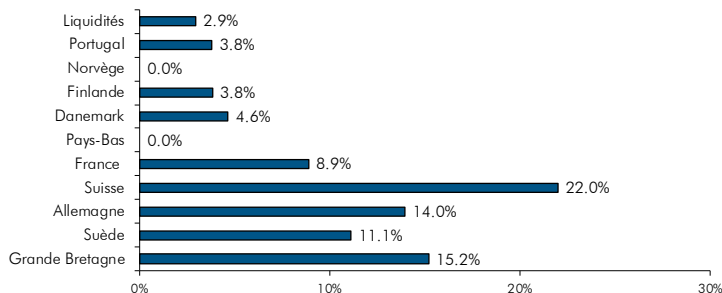
SUPERVISÉ
PAR LA FINMA
DEPUIS 2012

RÉPARTITION PAR SECTEUR



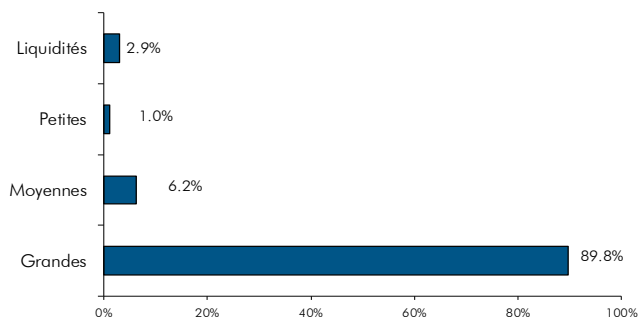
Source : Pictet & Cie (Europe) S.A.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



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

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



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

TOP 10 DES POSITIONS

VAT GROUP	Industrie	5.22%
DHL GROUP (DEUTSCHE POST)	Industrie	5.18%
NOVARTIS NOM.	Santé	4.84%
VOLVO 'B'	Consommation Discrétionnaire	4.78%
BBVA B.BILBAO VIZCAYA ARGENT.NOM.	Finance	4.60%
MICHELIN	Consommation Discrétionnaire	4.57%
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	Consommation Discrétionnaire	4.54%
INTESA SANPAOLO	Finance	4.51%
ATLAS COPCO 'A'	Industrie	4.32%
L'OREAL	Consommation de Base	4.30%

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

coninco@coninco.ch | www.coninco.ch

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 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**.

CARACTÉRISTIQUES

Gérant	CONINCO Explorers in finance SA
Société de gestion	FundPartner Solutions (Europe) S.A.
Banque dépositaire	Bank 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 - LU
Type de fonds	Ouvert
Passeport Européen	UCITS
Domicile du fonds	Luxembourg
Date de lancement	29.04.2016
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*	1.61%
ISIN	LU1223860823
Bloomberg	ONESEDB LX
Telekurs	-
Mesure de risque	MSCI Europe
Investissement min.	EUR 50'000

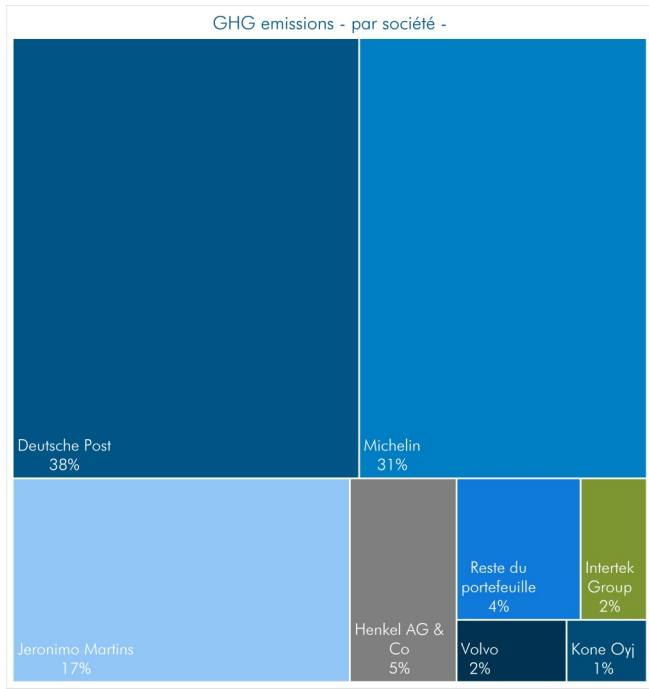
*Pour les détails de tous les coûts, veuillez vous référer au prospectus.

Signatory of:

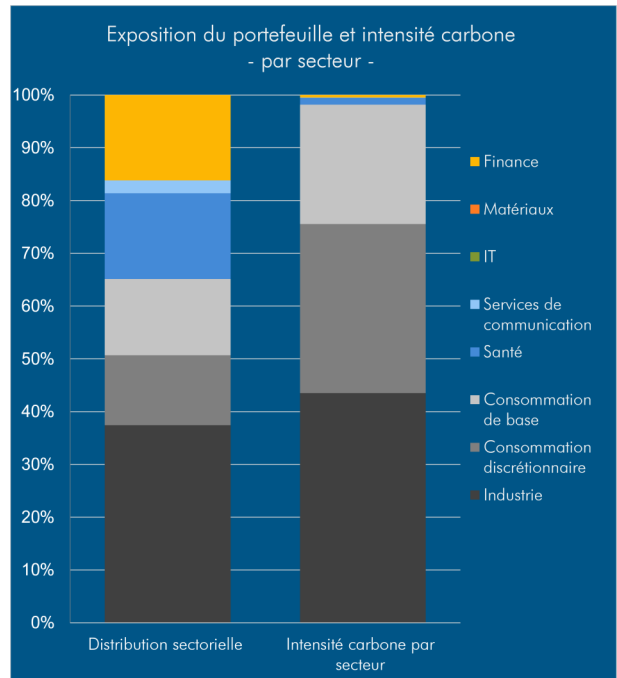


SUPERVISÉ
PAR LA FINMA
DEPUIS 2012

Emissions de Gas à Effet de Serre

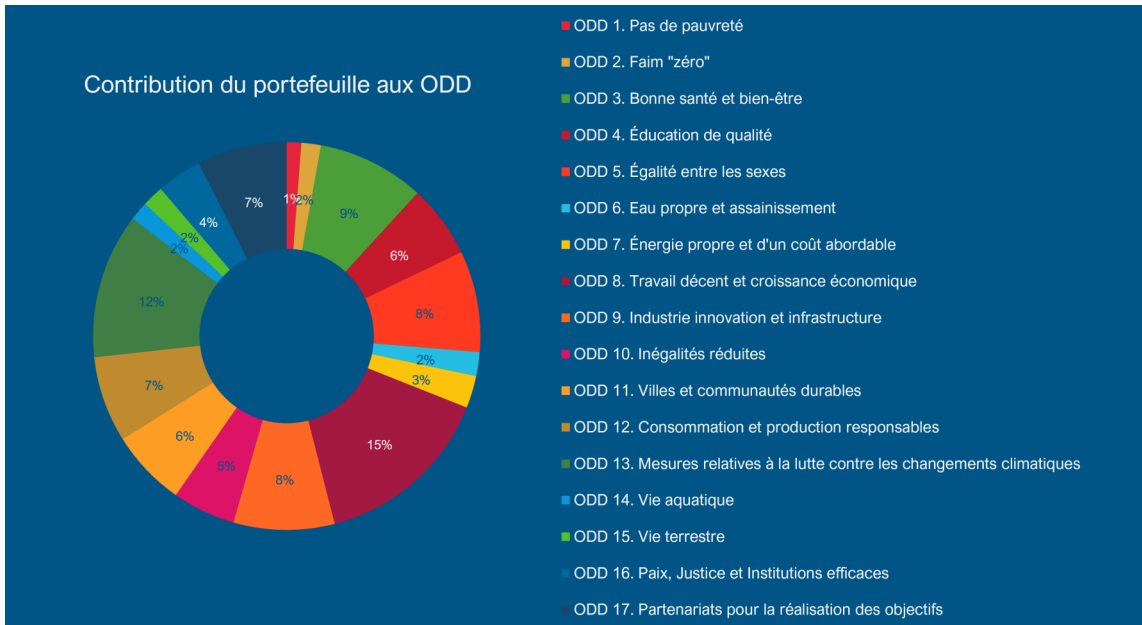


Source : Refinitiv



Source : Refinitiv






Objectifs de Développement Durable — ODD



Source : Coninco Explorers in Finance SA

EXCLUSIONS

Les exclusions ci-après sont appliquées au portefeuille OSF - Europe Dividend. 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/2025/10/KIDDOC-2025-02-19-FR-CH-2025-02-19-LU1223860823-1.pdf>

Art.8 SFDR :

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

<https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/lu/en/retail/funds>