

# ONE Sustainable Fund

Fonds d'investissement de droit luxembourgeois  
(Fonds Commun de Placement)

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2023



# ONE Sustainable Fund

Fonds d'investissement de droit luxembourgeois  
(Fonds Commun de Placement)

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2023

# ONE Sustainable Fund

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2023

---

Aucune souscription ne peut être reçue sur base de ces états financiers. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du dernier prospectus accompagné des Documents d'Information Clés pour l'Investisseur ("DICIs"), feuilles d'information de base, du dernier rapport annuel, incluant les états financiers révisés, ou du dernier rapport semi-annuel non-révisé, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

# ONE Sustainable Fund

## Table des matières

Organisation du Fonds	4
Informations générales	6
Commercialisation à l'étranger	7
Etats financiers	
Etat des actifs nets	8
Etat des opérations et des variations des actifs nets	9
Nombre de parts en circulation et actif net par part	10
Compartiment : ONE Sustainable Fund - Global Environment	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	11
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	14
Compartiment : ONE Sustainable Fund - Europe Dividend	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	15
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	17
Notes aux états financiers	18
Total Expense Ratio ("TER")	23
Performance	24
Autres informations aux Porteurs de parts	25

# ONE Sustainable Fund

## Organisation du Fonds

**Société de Gestion** FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

**Conseil  
d'Administration de la  
Société de Gestion  
Président**

M. Marc BRIOL, Directeur général, Pictet Asset Services, Banque Pictet & Cie SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

**Membres**

M. Dorian JACOB, Administrateur-Délégué, Directeur général, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN, Administrateur indépendant, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Mme Christel SCHAFF, Administrateur indépendant, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (depuis le 27 avril 2023)

**Dirigeants de la  
Société de Gestion**

M. Dorian JACOB, Directeur général, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

M. Abdellali KHOKHA, Dirigeant chargé de la gestion des risques et de la conformité, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

M. Pierre BERTRAND, Dirigeant en charge de l'administration des fonds classiques et de l'évaluation, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

M. Frédéric BOCK, Dirigeant en charge de l'administration des fonds alternatifs, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (jusqu'au 30 juin 2023)

Mr Thomas LABAT, Dirigeant en Charge de la gestion de portefeuille FundPartner Solutions (Europe) S.A. 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg (depuis le 26 juillet 2023)

# ONE Sustainable Fund

## Organisation du Fonds (suite)

Gestionnaire	CONINCO Explorers in finance SA, 5, quai Perdonnet, CH-1800 Vevey 1, Suisse
Banque dépositaire	Banque Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (anciennement Pictet & Cie (Europe) S.A., (jusqu'au 25 mai 2023)), 15A, avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Agent de registre, Agent de transfert, Agent domiciliataire, Agent d'affaires, Agent payeur et administratif	FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Cabinet de révision agrée	Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée, 20 boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

# ONE Sustainable Fund

## Informations générales

ONE Sustainable Fund (le "Fonds") publie un rapport annuel incluant les états financiers révisés au 31 décembre, ainsi qu'un rapport semestriel non révisé au 30 juin de chaque année civile.

Ces rapports intègrent la répartition des compartiments dans la devise de référence correspondante. Les états financiers consolidés du Fonds dans son ensemble sont exprimés en euros ("EUR"). Le rapport annuel, publié dans les quatre mois suivant la fin de l'exercice, comprend les états financiers révisés par le Réviseur d'entreprises agréé.

Le rapport annuel, incluant les états financiers révisés, et le rapport semestriel non révisé sont à la disposition des Porteurs de parts au siège de la Société de Gestion et de la Banque dépositaire. Le prix d'émission et de rachat des compartiments est annoncé au Luxembourg au siège de la Société de Gestion et de la Banque dépositaire. Des avis aux Porteurs de parts seront également publiés dans un quotidien luxembourgeois et, le cas échéant, dans des quotidiens étrangers.

Les documents suivants peuvent être obtenus gratuitement au siège de la Société de Gestion :

- le Règlement de gestion ;
- le dernier Prospectus ;
- les Documents d'information clé pour l'investisseur ("DICI") ;
- les Feuilles d'information de base;
- les derniers rapports annuels, y compris les états financiers révisés et les rapports semestriels non révisés du Fonds.

Les documents mentionnés ci-dessus, à l'exception du Règlement de gestion, peuvent également être téléchargés gratuitement à partir de la page d'accueil du site [www.fundsquare.com](http://www.fundsquare.com).

Les documents suivants sont archivés au siège de la Société de Gestion, où ils peuvent être consultés :

- les statuts de la Société de Gestion ;
- les contrats conclus entre la Banque dépositaire, l'Agent administratif, le Gestionnaire et la Société de Gestion. Ces contrats peuvent être modifiés d'un commun accord entre les parties concernées.



# ONE Sustainable Fund

## Commercialisation à l'étranger

### Offre en Suisse

<b>Représentant</b>	Le Représentant en Suisse est FundPartner Solutions (Suisse) SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse.
<b>Agent payeur</b>	L'Agent payeur en Suisse est Banque Pictet & Cie SA, ayant son siège social au 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse.
<b>Lieu de distribution des documents de référence</b>	<p>Le dernier Prospectus et les feuilles d'information de base des compartiments commercialisés en Suisse, le Règlement de gestion, ainsi que le rapport annuel, y compris les états financiers révisés, et le rapport semestriel non révisé peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant.</p> <p>La liste des achats/ventes de titres effectués au cours de la période sous revue est disponible gratuitement sur simple demande adressée au Représentant en Suisse.</p>

# ONE Sustainable Fund

## Etat des actifs nets au 30 juin 2023

	GLOBALISE	ONE Sustainable Fund - Global Environment	ONE Sustainable Fund - Europe Dividend
	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2.e)	57,615,022.81	35,443,037.05	22,171,985.76
Plus-value nette non réalisée sur investissements	17,862,053.54	14,246,845.45	3,615,208.09
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2.b)	75,477,076.35	49,689,882.50	25,787,193.85
Avoirs en banque (note 2.b)	2,773,765.10	1,677,451.74	1,096,313.36
	78,250,841.45	51,367,334.24	26,883,507.21
<b>PASSIF EXIGIBLE</b>			
Commission de gestion à payer (note 4)	60,787.60	39,895.55	20,892.05
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	2,067.33	1,406.02	661.31
Autres frais à payer (note 5)	59,378.99	38,677.57	20,701.42
	122,233.92	79,979.14	42,254.78
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2023</b>	<b>78,128,607.53</b>	<b>51,287,355.10</b>	<b>26,841,252.43</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2022</b>	<b>73,210,517.88</b>	<b>48,800,038.55</b>	<b>24,410,479.33</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2021</b>	<b>86,863,740.13</b>	<b>59,427,457.96</b>	<b>27,436,282.17</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ONE Sustainable Fund

## Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	GLOBALISE	ONE Sustainable Fund - Global Environment	ONE Sustainable Fund - Europe Dividend
	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE</b>	<b>73,210,517.88</b>	<b>48,800,038.55</b>	<b>24,410,479.33</b>
<b>REVENUS</b>			
Dividendes, net (note 2.g)	1,172,258.74	647,482.91	524,775.83
	1,172,258.74	647,482.91	524,775.83
<b>DEPENSES</b>			
Commission de gestion (note 4)	365,894.85	241,844.65	124,050.20
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires (note 4)	31,076.98	20,532.78	10,544.20
Frais professionnels, frais de révision et autres frais (note 4)	125,554.84	80,026.35	45,528.49
Frais d'administration (note 4)	77,086.92	50,929.02	26,157.90
Taxe d'abonnement (note 3)	4,158.89	2,841.17	1,317.72
Frais de transactions (note 2.i)	14,435.34	8,424.12	6,011.22
	618,207.82	404,598.09	213,609.73
<b>REVENUS NETS DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>554,050.92</b>	<b>242,884.82</b>	<b>311,166.10</b>
Bénéfice net réalisé sur ventes de titres (note 2.f)	1,694,610.15	1,321,065.64	373,544.51
Bénéfice net réalisé de change (note 2.d)	38.73	38.63	0.10
<b>BENEFICE NET REALISE</b>	<b>2,248,699.80</b>	<b>1,563,989.09</b>	<b>684,710.71</b>
<b>Variation de la plus-value nette non réalisée :</b>			
- sur portefeuille-titres	4,377,729.38	2,631,666.99	1,746,062.39
<b>BENEFICE PROVENANT DES OPERATIONS</b>	<b>6,626,429.18</b>	<b>4,195,656.08</b>	<b>2,430,773.10</b>
Souscriptions de parts en espèces	413,266.24	413,266.24	0.00
Rachats de parts en espèces	-2,121,605.77	-2,121,605.77	0.00
<b>ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE</b>	<b>78,128,607.53</b>	<b>51,287,355.10</b>	<b>26,841,252.43</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ONE Sustainable Fund

## Nombre de parts en circulation et actif net par part

Compartiments Classe	Devise	Nombre de parts en circulation	Actif net par part 30.06.2023	Actif net par part 31.12.2022	Actif net par part 31.12.2021
<b>30.06.2023</b>					
ONE Sustainable Fund - Global Environment					
A	EUR	4,498.02	320.67	295.30	390.61
B	EUR	16,205.42	3,075.82	2,831.19	3,743.42
ONE Sustainable Fund - Europe Dividend					
B	EUR	13,271.21	2,022.52	1,839.36	2,206.01
Compartiments Classe		Nombre de parts en circulation - au début de la période	Parts émises	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation - à la fin de la période
ONE Sustainable Fund - Global Environment					
A		5,015.20	1.00	-518.18	4,498.02
B		16,713.49	138.00	-646.07	16,205.42
ONE Sustainable Fund - Europe Dividend					
B		13,271.21	-	-	13,271.21

# ONE Sustainable Fund - Global Environment

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 3.b)	% des actifs nets
<b>I. VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ</b>				
<b>ACTIONS</b>				
<i>ALLEMAGNE</i>				
ADIDAS	EUR	10,009.00	1,779,400.02	3.47
AURUBIS	EUR	7,436.00	584,023.44	1.14
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	52,228.00	1,973,434.98	3.85
			4,336,858.44	8.46
<i>AUTRICHE</i>				
MAYR-MELNHOF KARTON	EUR	3,333.00	447,288.60	0.87
			447,288.60	0.87
<i>BELGIQUE</i>				
BARCO	EUR	27,175.00	620,677.00	1.21
UMICORE	EUR	43,873.00	1,122,710.07	2.19
			1,743,387.07	3.40
<i>CANADA</i>				
STANTEC	CAD	18,238.00	1,092,639.35	2.13
WEST FRASER TIMBER	CAD	12,722.00	1,002,927.51	1.96
			2,095,566.86	4.09
<i>ETATS-UNIS</i>				
3M COMPANY	USD	12,879.00	1,181,539.24	2.30
A.O. SMITH	USD	19,702.00	1,314,309.61	2.56
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	6,894.00	1,892,722.40	3.69
APPLIED MATERIALS	USD	16,235.00	2,150,877.42	4.19
BADGER METER	USD	6,679.00	903,348.66	1.76
CSX	USD	61,332.00	1,916,976.65	3.74
DANAHER	USD	7,387.00	1,625,004.83	3.17
WATTS WATER TECHNOLOGIES 'A'	USD	4,840.00	815,080.97	1.59
			11,799,859.78	23.00
<i>FINLANDE</i>				
NESTE	EUR	34,938.00	1,231,913.88	2.40
			1,231,913.88	2.40
<i>FRANCE</i>				
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	32,402.00	1,805,763.46	3.52
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	12,105.00	2,014,998.30	3.93
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	5,101.00	577,433.20	1.13
			4,398,194.96	8.58
<i>ILES CAÏMANS</i>				
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	1,221,934.00	1,293,432.74	2.52
			1,293,432.74	2.52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ONE Sustainable Fund - Global Environment

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2023 (exprimé en EUR) (suite)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 3.b)	% des actifs nets
<i>IRLANDE</i>				
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	29,840.00	1,863,701.11	3.63
KINGSPAN GROUP	EUR	25,645.00	1,561,780.50	3.05
			3,425,481.61	6.68
<i>JAPON</i>				
KYOCERA	JPY	31,183.00	1,540,683.30	3.00
MATSUDA SANGYO	JPY	31,986.00	460,253.08	0.90
SHIMANO	JPY	9,331.00	1,417,807.53	2.76
			3,418,743.91	6.66
<i>NORVEGE</i>				
TOMRA SYSTEMS	NOK	49,347.00	728,268.90	1.42
			728,268.90	1.42
<i>PAYS-BAS</i>				
ROYAL PHILIPS	EUR	88,677.00	1,756,514.02	3.42
			1,756,514.02	3.42
<i>ROYAUME-UNI</i>				
HALMA	GBP	54,434.00	1,444,353.95	2.82
JOHNSON MATTHEY	GBP	39,332.00	800,259.11	1.56
RICARDO	GBP	109,453.00	729,565.11	1.42
SPECTRIS	GBP	14,023.00	587,462.55	1.15
			3,561,640.72	6.95
<i>SUEDE</i>				
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	173,997.00	1,511,962.39	2.95
SANDVIK	SEK	84,605.00	1,509,134.73	2.94
SWECO 'B'	SEK	61,894.00	623,445.57	1.22
			3,644,542.69	7.11
<i>SUISSE</i>				
BELIMO	CHF	2,095.00	957,713.80	1.87
DSM FIRMENICH	EUR	12,479.00	1,230,678.98	2.40
GEBERIT	CHF	3,045.00	1,460,320.18	2.85
LEM HOLDING	CHF	303.00	695,364.95	1.36
SGS	CHF	16,900.00	1,464,110.41	2.85
			5,808,188.32	11.33
<b>TOTAL I.</b>			<b>49,689,882.50</b>	<b>96.89</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ONE Sustainable Fund - Global Environment

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2023 (exprimé en EUR) (suite)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 3.b)	% des actifs nets
<b>II. AUTRES VALEURS MOBILIERES</b>				
<b>ACTIONS</b>				
<i>SINGAPOUR</i>				
SOUND GLOBAL	HKD	1,340,114.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<b>TOTAL II.</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>			<b>49,689,882.50</b>	<b>96.89</b>
AVOIRS EN BANQUE			1,677,451.74	3.27
AUTRES PASSIFS NETS			-79,979.14	-0.16
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			<b>51,287,355.10</b>	<b>100.00</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ONE Sustainable Fund - Global Environment

## Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

### Répartition géographique

(en % des actifs nets)	
Etats-Unis	23.00
Suisse	11.33
France	8.58
Allemagne	8.46
Suède	7.11
Royaume-Uni	6.95
Irlande	6.68
Japon	6.66
Canada	4.09
Pays-Bas	3.42
Belgique	3.40
Iles Caïmans	2.52
Finlande	2.40
Norvège	1.42
Autriche	0.87
Singapour	0.00
	<b>96.89</b>

### Répartition économique

(en % des actifs nets)	
Construction et matériaux de construction	18.71
Construction de machines et appareils	15.08
Equipements électriques et électroniques	14.55
Biens de consommation divers	6.15
Industrie automobile	5.32
Holdings et sociétés financières	4.70
Industrie textile et du vêtement	4.37
Services aux collectivités	4.27
Communications	3.85
Transport et fret	3.74
Produits chimiques	3.69
Acier inoxydable	3.33
Pétrole	2.40
Bois et papier	1.96
Pierres et métaux précieux	1.56
Internet, logiciel et services techniques informatiques	1.21
Protection de l'environnement et traitement des déchets	1.13
Banques et organismes de crédit	0.87
Services publics	0.00
	<b>96.89</b>



# ONE Sustainable Fund - Europe Dividend

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2023 (exprimé en EUR)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 3.b)	% des actifs nets
<b>VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE</b>				
<b>ACTIONS</b>				
<i>ALLEMAGNE</i>				
DEUTSCHE POST	EUR	24,588.00	1,099,821.24	4.10
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	13,696.00	1,003,368.96	3.74
SAP	EUR	9,367.00	1,172,186.38	4.37
			3,275,376.58	12.21
<i>DANEMARK</i>				
COLOPLAST 'B'	DKK	9,172.00	1,050,986.40	3.92
NOVO NORDISK 'B'	DKK	7,693.00	1,135,883.18	4.23
			2,186,869.58	8.15
<i>FINLANDE</i>				
KONE OYJ 'B'	EUR	20,943.00	1,001,703.69	3.73
NESTE	EUR	27,174.00	958,155.24	3.57
			1,959,858.93	7.30
<i>FRANCE</i>				
KERING	EUR	1,920.00	970,752.00	3.62
L'OREAL	EUR	2,733.00	1,167,264.30	4.35
MICHELIN	EUR	37,514.00	1,015,128.84	3.78
			3,153,145.14	11.75
<i>NORVEGE</i>				
TELENOR	NOK	101,649.00	946,180.33	3.53
			946,180.33	3.53
<i>PAYS-BAS</i>				
RANDSTAD	EUR	12,177.00	588,270.87	2.19
SIGNIFY	EUR	20,094.00	515,812.98	1.92
WOLTERS KLUWER	EUR	10,533.00	1,224,987.90	4.55
			2,329,071.75	8.66
<i>PORTUGAL</i>				
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	42,807.00	1,080,448.68	4.03
			1,080,448.68	4.03
<i>ROYAUME-UNI</i>				
CRODA INTERNATIONAL	GBP	14,185.00	929,971.04	3.46
INTERTEK GROUP	GBP	11,472.00	570,162.34	2.12
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	14,047.00	967,739.27	3.61
RELX PLC	GBP	39,590.00	1,209,185.35	4.49
UNILEVER	GBP	22,162.00	1,058,201.24	3.94
			4,735,259.24	17.62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ONE Sustainable Fund - Europe Dividend

## Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2023 (exprimé en EUR) (suite)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 3.b)	% des actifs nets
<i>SUEDE</i>				
ATLAS COPCO 'A'	SEK	85,702.00	1,130,163.41	4.21
AXFOOD	SEK	21,610.00	418,475.16	1.56
SECURITAS 'B'	SEK	32,856.00	246,638.52	0.92
THULE GROUP 144A	SEK	5,437.00	146,303.54	0.55
VOLVO 'B'	SEK	58,838.00	1,113,427.74	4.15
			3,055,008.37	11.39
<i>SUISSE</i>				
GIVAUDAN	CHF	323.00	981,181.54	3.66
NOVARTIS NOMINAL	CHF	12,365.00	1,140,141.57	4.25
VAT GROUP	CHF	2,492.00	944,652.14	3.52
			3,065,975.25	11.43
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>			<b>25,787,193.85</b>	<b>96.07</b>
AVOIRS EN BANQUE			1,096,313.36	4.08
AUTRES PASSIFS NETS			-42,254.78	-0.15
<b>TOTAL DES ACTIFS NETS</b>			<b>26,841,252.43</b>	<b>100.00</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ONE Sustainable Fund - Europe Dividend

## Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

### Répartition géographique

(en % des actifs nets)

Royaume-Uni	17.62
Allemagne	12.21
France	11.75
Suisse	11.43
Suède	11.39
Pays-Bas	8.66
Danemark	8.15
Finlande	7.30
Portugal	4.03
Norvège	3.53
	<b>96.07</b>

### Répartition économique

(en % des actifs nets)

Industrie pharmaceutique et cosmétique	20.41
Commerce de détail et grands magasins	9.21
Edition et arts graphiques	9.04
Construction de machines et appareils	7.94
Produits chimiques	7.20
Holdings et sociétés financières	5.71
Internet, logiciel et services techniques informatiques	4.37
Industrie automobile	4.15
Transport et fret	4.10
Alimentation et boissons non alcoolisées	3.94
Caoutchouc et pneus	3.78
Commerce divers	3.61
Pétrole	3.57
Communications	3.53
Services aux collectivités	3.04
Equipements électriques et électroniques	1.92
Biens de consommation divers	0.55
	<b>96.07</b>

# ONE Sustainable Fund

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### NOTE 1

#### GENERALITES

ONE Sustainable Fund (le "Fonds") est légalement établi comme un fonds d'investissement de type ouvert de droit luxembourgeois sous la forme d'un fonds commun de placement, conformément à la partie I de la loi amendée du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (la "Loi de 2010"). Initialement dénommé "LIVING PLANET FUND", son règlement de gestion a d'abord été déposé au Registre de Commerce et des Sociétés le 9 juillet 2003 et publié au "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg" pour la première fois le 19 juillet 2003.

FundPartner Solutions (Europe) S.A., société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, a été désignée comme Société de Gestion du Fonds à compter du 2 septembre 2013. Il s'agit d'une Société de Gestion au sens de la Loi de 2010.

#### a) Compartiments actifs

Au 30 juin 2023, le Fonds comprend les compartiments suivants :

- ONE Sustainable Fund - Global Environment;
- ONE Sustainable Fund - Europe Dividend.

#### b) Classes de parts

Le compartiment ONE Sustainable Fund - Global Environment comprend deux classes :

- ONE Sustainable Fund - Global Environment - A;
- ONE Sustainable Fund - Global Environment - B.

Le compartiment ONE Sustainable Fund - Europe Dividend comprend une classe :

- ONE Sustainable Fund - Europe Dividend - B.

Les parts de classe A sont destinées aux investisseurs particuliers;

Les parts de classe B sont réservées aux investisseurs institutionnels (tels que définis de temps à autre par l'Autorité de surveillance du Luxembourg).

Toutes les parts émises au sein de chaque classe sont exclusivement émises sous la forme au porteur.

Au sein des compartiments, la Société de Gestion peut créer des classes de parts dotées d'une ou plusieurs caractéristiques particulières, telles que, par exemple, une structure de commission de souscription et/ou de rachat spécifique, une structure de commission de gestion spécifique, une politique spécifique en matière de dividendes, des conditions d'éligibilité imposées aux investisseurs ou toute autre caractéristique spécifiée dans l'Annexe du prospectus du compartiment concerné.

Toutes les parts appartenant à la même classe comporteront les mêmes droits.

# ONE Sustainable Fund

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

Le compartiment ONE Sustainable Fund - Global Environment émet deux classes de parts de capitalisation : des parts de classe A et de classe B.

Le compartiment ONE Sustainable Fund - Europe Dividend émet une classe de parts de capitalisation : la classe B.

### NOTE 2

#### PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

##### a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément aux méthodes comptables généralement acceptées et présentés suivant la réglementation en vigueur au Luxembourg eu égard aux organismes de placement collectif.

##### b) Evaluation des actifs

1) Les titres, instruments dérivés et autres placements cotés en bourse sont évalués à leur dernier cours de clôture disponible rendu public au jour d'évaluation. Si le même titre, instrument dérivé ou autre placement est coté sur plusieurs places boursières, le dernier cours de clôture disponible rendu public au jour d'évaluation sur la place boursière qui représente le marché principal pour ce placement s'appliquera.

Dans le cas de valeurs mobilières, d'instruments dérivés et autres placements peu négociés sur un marché boursier et pour lesquels il existe un marché secondaire de négociants de titres avec des prix conformes au marché, la Société de Gestion peut évaluer ces titres, instruments dérivés et autres placements en se basant sur ces cours. Les titres, instruments dérivés et autres placements qui ne sont pas cotés sur une place boursière, mais qui sont négociés sur un autre marché réglementé qui est reconnu, ouvert au public et fonctionne de façon convenable et ordonnée, sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

2) Les titres, instruments dérivés et autres placements qui ne sont ni cotés sur une place boursière ni négociés sur un autre marché réglementé, et pour lesquels aucun prix approprié ne peut être obtenu, sont évalués par la Société de Gestion selon d'autres principes choisis par elle de bonne foi et sur la base des prix de vente vraisemblables.

3) L'évaluation des instruments dérivés non cotés sur une place boursière (instruments dérivés négociés "de gré à gré") s'effectue en prenant pour référence des sources de prix indépendantes. Dans le cas où il n'existe qu'une seule source de prix indépendante pour un instrument dérivé, la plausibilité de l'évaluation obtenue sera vérifiée au moyen de méthodes de calcul reconnues par la Société de Gestion, à partir de la valeur de marché de l'instrument sous-jacent sur lequel est basé l'instrument dérivé.

4) Les actions et parts d'autres Organismes de placement collectif en valeurs mobilières ("OPCVM") et/ou OPC sont évaluées à leur dernière Valeur nette d'inventaire ("VNI").

5) Pour les instruments du marché monétaire, le prix de valorisation est progressivement ajusté au prix de rachat, en se fondant sur le prix d'acquisition net et en conservant le rendement obtenu par la suite. En cas de modification significative des conditions de marché, la base d'évaluation des différents placements est alignée sur les nouveaux rendements du marché.

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

6) Les valeurs mobilières, les instruments du marché monétaire, les instruments dérivés et autres placements qui sont libellés dans une autre devise que la devise de compte du compartiment concerné et ne sont pas hedgés par le biais de transactions en devises sont évalués au taux de change moyen (à mi-chemin entre les taux acheteur et vendeur) obtenu auprès de sources de prix externes.

7) Les dépôts à terme et placements fiduciaires sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus.

8) Les liquidités sont évaluées à la valeur nominale plus les intérêts courus.

### c) Présentation consolidée

Les états financiers consolidés du Fonds sont exprimés en EUR et correspondent à la somme des postes correspondants dans les états financiers des différents compartiments, convertie en EUR aux taux de change en vigueur à la clôture de la période.

### d) Conversion des devises

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux taux de change en vigueur à la fin de la période.

Les revenus et les frais exprimés dans des devises autres que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux taux de change applicables à la date de la transaction.

Les bénéfices ou pertes net(te)s de change qui en résultent sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

### e) Acquisition d'investissements en portefeuille

Le coût des investissements libellés dans des devises autres que la devise de base du compartiment est converti dans cette devise au taux de change en vigueur à la date d'acquisition.

### f) Bénéfice/Perte net(te) réalisé(e) sur vente de titres

Le bénéfice/La perte net(te) réalisé(e) sur vente de titres est déterminé(e) sur la base du coût moyen pondéré des titres vendus.

### g) Revenus

Les dividendes sont enregistrés nets de retenue à la source à la date de détachement. Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

### h) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis de façon linéaire sur une période de 5 ans. Au 30 juin 2023, l'ensemble des frais de constitution ont été intégralement amortis.

# ONE Sustainable Fund

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

### i) Frais de transaction

Les frais de transaction représentent les frais afférents aux achats et ventes d'investissements encourus par les compartiments. Ils comprennent les frais de courtage, les frais bancaires, les impôts, les frais de dépôt et autres frais de transaction, et sont inclus dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

### NOTE 3

#### TAXE D'ABONNEMENT

Le Fonds est soumis au Grand-Duché de Luxembourg à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0.05% des actifs nets (à l'exception des classes de parts éligibles au taux réduit de 0.01%, comme spécifié dans l'annexe relative au compartiment concerné dans le prospectus en vigueur), payable à la fin de chaque trimestre et calculée sur la base des actifs nets du Fonds à la fin du trimestre considéré.

### NOTE 4

#### FRAIS PAYES PAR LE FONDS

Les principaux frais de fonctionnement des compartiments ONE Sustainable Fund - Global Environment et ONE Sustainable Fund - Europe Dividend sont les suivants :

Commissions de banque dépositaire	0.08% p.a. max. du total des actifs nets (montant minimum annuel de EUR 50,000)
Commission de service de la Société de Gestion	0.08% p.a. max. du total des actifs nets (montant minimum annuel de EUR 60,000)
Frais d'administration centrale et de contrôle l'investissement	0.20% p.a. max. du total des actifs nets (montant minimum annuel de EUR 100,000)
Frais de domiciliation	3,750 EUR pour la structure initiale du Fonds, plus EUR 750 par compartiment
Commissions de gestion	1.00% p.a. max. du total des actifs nets

En plus des frais susmentionnés, le Fonds supporte les coûts suivants :

- tous les impôts prélevés sur les actifs nets du Fonds, notamment la taxe d'abonnement;
- les honoraires et commissions de dépôt et de courtage facturés par d'autres banques et agents de courtage pour des opérations sur titres et des transactions similaires;
- les coûts liés aux mesures exceptionnelles prises dans l'intérêt des Porteurs de parts, notamment l'organisation d'expertises et la gestion de procédures judiciaires; et
- les frais annuels de vérification des comptes.

### NOTE 5

#### AUTRES FRAIS A PAYER

Au 30 juin 2023, les autres frais à payer regroupent essentiellement les frais d'Administration, de Révision, de Banque dépositaire et de Société de Gestion.

### NOTE 6

#### ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Le conflit russo-ukrainien, qui a éclaté en février 2022, a eu des répercussions sur les marchés financiers. Bien que les compartiments du Fonds n'aient pas d'investissements directs en Ukraine, en Russie ou dans les pays voisins, les perturbations du marché associées aux événements géopolitiques actuels ont eu un impact mondial et la gestion du Fonds continue de les suivre de près.

# ONE Sustainable Fund

Notes aux états financiers au 30 juin 2023 (suite)

NOTE 7

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun événement significatif n'a eu lieu après la clôture de la période.



# ONE Sustainable Fund

## Total Expense Ratio ("TER")

Conformément à la "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux" du 16 mai 2008 (état au 5 août 2021) de l'Asset Management Association Switzerland ("AMAS"), le Fonds est tenu de publier un TER pour la dernière période de douze mois.

Le TER se définit comme le total des frais d'exploitation (les frais d'exploitation consistent essentiellement en commissions de gestion, le cas échéant, commissions de Banque dépositaire, intérêts et frais bancaires, commissions de service, taxes et droits) rapporté à la VNI moyenne du compartiment/de la classe de parts concerné(e) (calculée sur la base de la moyenne quotidienne des actifs nets totaux de la période concernée) exprimé dans sa devise de référence.

Pour la période allant du 1er juillet 2022 au 30 juin 2023, le TER était le suivant :

Classe	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
ONE Sustainable Fund - Global Environment			
A	EUR	1.64%	1.64%
B	EUR	1.55%	1.55%
ONE Sustainable Fund - Europe Dividend			
B	EUR	1.63%	1.63%

# ONE Sustainable Fund

## Performance

La performance par classe de parts a été calculée par comparaison entre l'actif net par part au 30 juin 2023 et l'actif net par part au 31 décembre 2022.

La performance a été calculée par nos soins à la clôture de chaque période conformément à la "Directive pour le calcul et la publication de performance de placements collectifs de capitaux" du 16 mai 2008 (état au 5 août 2021) de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS).

Le calcul de la performance s'appuie sur des données historiques qui ne sauraient préjuger de la performance actuelle ou future. Les commissions et frais prélevés au titre de l'émission ou du rachat de parts, selon le cas, n'ont pas été pris en compte pour ce calcul.

Au 30 juin 2023, les performances s'établissaient comme suit :

Classe	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2023	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2020
ONE Sustainable Fund - Global Environment					
A	EUR	8.59%	-24.40%	27.97%	14.49%
B	EUR	8.64%	-24.37%	28.03%	14.54%
ONE Sustainable Fund - Europe Dividend					
B	EUR	9.96%	-16.62%	20.87%	9.80%

## Autres informations aux Porteurs de parts

### **Réglementation relative aux opérations de financement sur titres**

Au 30 juin 2023, le Fonds était soumis aux exigences du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation. Aucune transaction correspondante n'a toutefois été effectuée au cours de la période à laquelle les états financiers se rapportent.



