


Nom du fonds - ISIN : SISF EURO EQUITY A (C) - LU0106235293
 Société de gestion : Schroders IM International
 Catégorie Quantalys : Actions Zone Euro
 Gérant du fonds : Martin Skanberg. 01/09/2017

 À découvrir
 vl 36,85 EUR
 (04/09/2017)

L'objectif Nortia

Schroder ISF Euro Equity est un fonds actions européennes dont l'objectif est de réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés à capitalisation boursière élevée. Pour cela, la gestion sélectionne des valeurs décotées, sans biais de style. Une fois les valeurs identifiées, la gestion recherche un point de retournement à partir de changements des fondamentaux de l'entreprise pour investir. Le fonds se composera en moyenne de 60 titres et, chaque année, la gestion renouvellera un tiers du portefeuille afin de générer de nouvelles idées.. 01/09/2017

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Depuis le début de l'année, Schroder ISF Euro Equity s'appuie sur la progression des marchés ainsi que sur une gestion active efficace pour surperformer sa catégorie (11.3% vs 8.14%). Toutefois vigilant quant à l'impact du renforcement de l'euro sur le chiffre d'affaires du portefeuille réalisé à l'étranger, le gérant n'hésite pas à renforcer les valeurs domestiques comme Danone. Constitué de 51 lignes, le fonds sans biais de style, conserve un profil majoritairement large caps. Dans le détail, plusieurs valeurs cycliques ont fait leur entrée et profiteront de la reprise de la consommation, à l'image du distributeur Ahold Delhaize, de l'équipementier automobile spécialisé dans la connectique (Umicore), ou encore du site internet Yoox Net-à-Porter. Coté valeurs de qualité, l'entrée du spécialiste des services numériques Atos bénéficie de fortes perspectives de croissance de sa filiale informatique en France ainsi que de l'exclusivité de distribution du nouveau logiciel de SAP. Enfin coté situations spéciales, le gérant a pris ses bénéfices sur Philips et conserve en portefeuille Philips Lighting suite à la scission entre les entités d'équipements médical et d'éclairage. Si au global le secteur de la santé n'a pas contribué à la performance 2017, l'échec de l'essai clinique du médicament contre l'ostéoporose du groupe pharmaceutique UCB, ainsi que les anticipations de baisses des ventes d'engrais de Bayer, ont pu être comblés grâce aux anticipations de retours aux bénéfices de Novo Nordisk. Avec une performance annualisée trois ans de 10% (vs 8% pour sa catégorie) et 15.6% de volatilité, Schroder ISF Euro Equity reste une solution efficace pour bénéficier d'une gestion « carte blanche » sur les actions de la zone euro.. 01/09/2017

Historique base 100 du 04/09/2014 au 04/09/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2017	10,70 %	8,12 %
Perf. 2016	1,49 %	2,63 %
Perf. 2015	13,73 %	11,57 %
Perf. 2014	6,26 %	2,83 %
Perf. 2013	24,21 %	21,62 %
Perf. 2012	25,94 %	19,04 %
Volatilité 3 ans	15,58 %	15,16 %

[Avec Vous]

Céline LEURENT
 Responsable Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

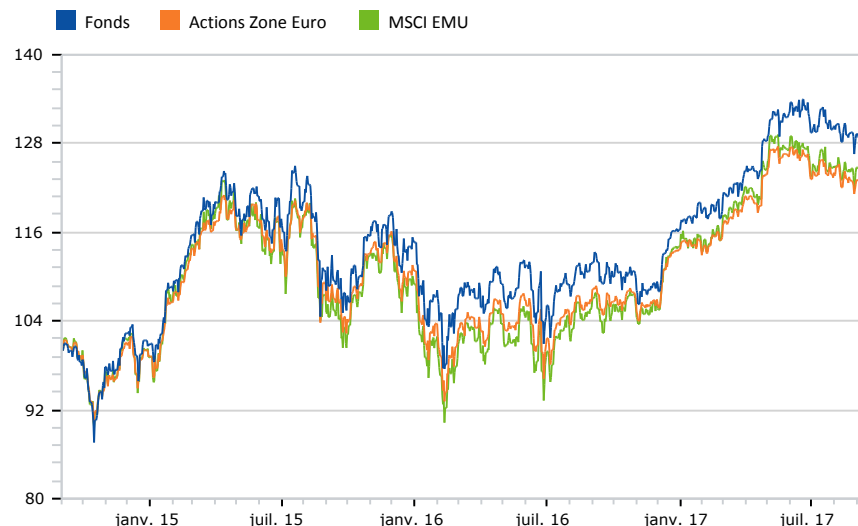
Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	SISF EURO EQUITY A (C)
Société de gestion	Schroders IM International
Code ISIN	LU0106235293
Classification AMF	Pas applicable
Indice de référence	MSCI EMU NR EUR
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Actions Zone Euro
Indice de réf. Quantalys	MSCI EMU

VL **36,85 EUR**
(04/09/2017)

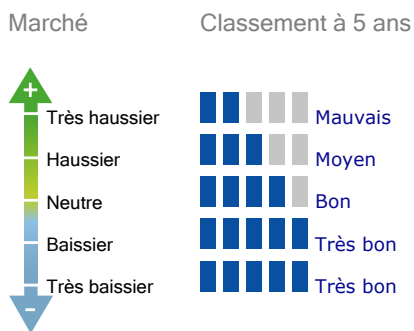
Historique base 100 du 04/09/2014 au 04/09/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 04/09/2017		
Perf. veille	-0,39 %	0,04 %
Perf. 4 semaines	-1,47 %	-1,64 %
Perf. 1er janvier	10,70 %	8,12 %
Perf. 1 an	15,06 %	13,46 %
Perf. 3 ans	28,04 %	21,47 %
Perf. 5 ans	82,25 %	66,75 %
Performance annuelles		
Perf. 2016	1,49 %	2,63 %
Perf. 2015	13,73 %	11,57 %
Perf. 2014	6,26 %	2,83 %
Données 3 ans au 31/07/2017		
Perf. ann.	10,09 %	8,02 %
Volatilité	15,58 %	15,16 %
Sharpe	0,66	0,54

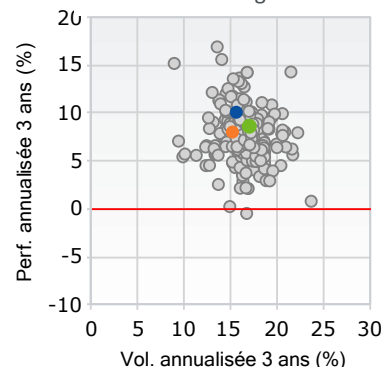
Comportement



Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	43 / 377	1
3 mois	47 / 374	1
6 mois	103 / 370	2
YTD	36 / 369	1
1 an	95 / 362	2
3 ans	42 / 282	1
5 ans	33 / 240	1

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	10,09 %	
Surperf. ann.	1,47 %	
Ecart de suivi	6,67 %	
Ratio d'info	0,22	
Beta	0,84	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	15,58 % Bon
Perte max	-21,95 % Bon
DSR	10,51 % Très bon
Beta bais.	0,91 Bon
VAR	-3,60 % Bon

Caractéristiques générales

Type	SICAV
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Oui / Non
Frais maximum	
Souscription	5 %
Rachat	Néant
Gestion	1,5 %
Surperformance	Néant
Courants	1,85 %
Actif au 04/09/2017	
Actif net de la part	1 195 M EUR
Actif net global	4 360 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	4,32 %
Gérant	Martin Skanberg. 01/09/20.

Profil de risque DICI

