NORTIA
INGÉNIERIE FINANCIÈRE

UN FONDS DANS LE VISEUR...

powered by Quantalys

Nom du fonds - ISIN	SISF EURO EQUITY A (C) - LU0106235293
Société de gestion	Schroder Investment Mgt (EU) S.A.
Gestionnaire par délégation	Schroder Investment Management Ltd
Catégorie Quantalys	Actions Zone Euro
Gérant du fonds	Martin Skanberg. 01/09/2017

À découvrir

VL 35,01 EUR
(21/06/2019)

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

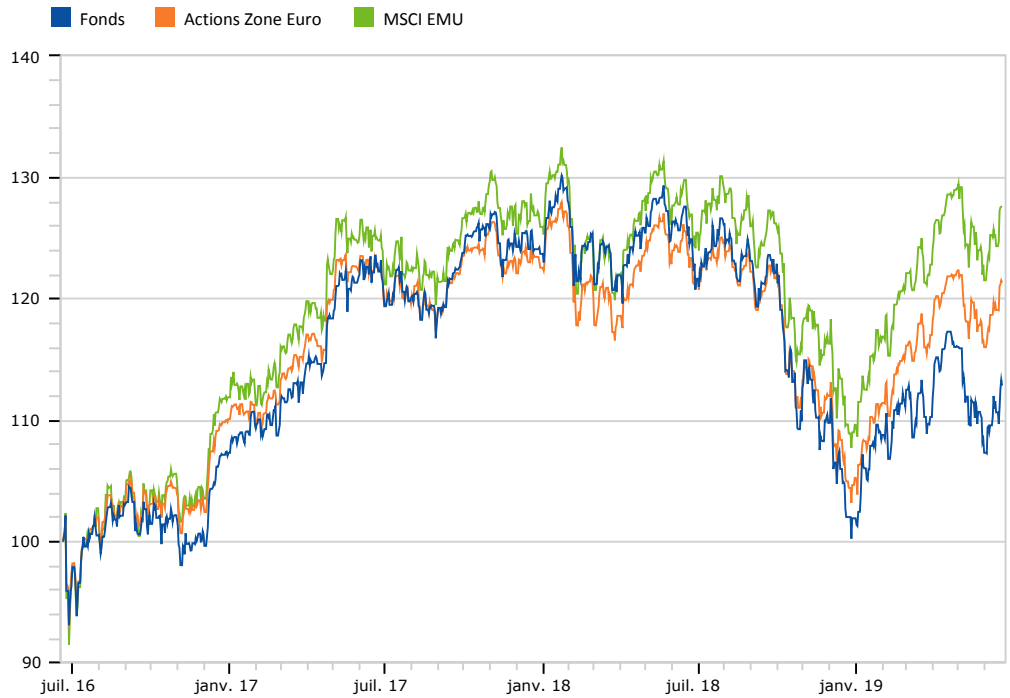
Impact. Depuis le début de l'année, Schroder ISF Euro Equity réalise une performance* de 7,44 % contre 11,62 % pour sa catégorie**. L'équipe de gestion explique cette sous- performance relative par l'impatience des investisseurs pour les sociétés en restructuration : le marché a en effet pris l'habitude de sanctionner les sociétés ne réalisant pas rapidement les projets annoncés, or cette thématique est l'une des plus fortes convictions de l'équipe (45 %). A titre d'exemples, on trouve une position sur Telefónica, dont la valorisation est proche de ses plus bas niveaux historiques. C'est également le cas d'Iliad, qui dispose pourtant de perspectives de croissance sur le marché français et italien. Enfin, le groupe de sidérurgie allemand ThyssenKrupp avait également souffert de la mise en place de droits de douane sur l'acier, de commandes en baisse, et d'une diminution de la capacité d'envoi des produits en raison de la baisse du niveau du Rhin. Malgré ce contexte, le fonds a maintenu sa position et a tiré profit du rebond de la valeur suite à l'annonce de l'introduction en Bourse de la division "ascenseur" début mai (+ 28 % en une journée).

Ligne de mire. De manière plus générale, Schroder ISF Euro Equity ne privilégie aucun style de gestion. Ce fonds "carte blanche sur les actions zone euro" s'appuie sur deux moteurs de performance : sa capacité à générer de nouvelles idées (80 % de turnover en moyenne par an) et à les concentrer (47 lignes à date). Ce fonds « cœur de portefeuille » est une solution pour s'exposer sur le long terme aux actions zone euro. Son équipe, désormais composée de 14 analystes sectoriels, de 16 spécialistes ESG et de 20 experts du big data, devrait lui permettre de renouer avec ses performances de long terme (performance annualisée 5 ans de 2,96 %, contre 6,4 % depuis sa création en 2000).

**Au 21/06/2019. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.*

***Catégorie Quantalys : actions zone euro*

Historique base 100 du 21/06/2016 au 21/06/2019



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2019	10,73 %	15,29 %
Perf. 2018	-17,61 %	-14,13 %
Perf. 2017	15,27 %	11,32 %
Perf. 2016	1,49 %	2,94 %
Perf. 2015	13,73 %	11,60 %
Perf. 2014	6,26 %	2,85 %
Volatilité 3 ans	12,76 %	11,82 %

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

NORTIA, Société par Actions Simplifiée au capital social de 2 000 000 €, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lille Métropole sous le numéro 398 621 102 et ayant son siège social au 215, Avenue Le Nôtre – BP 90335 – 59056 ROUBAIX Cedex 1 Société de Courtage d'Assurance et Courtier en Opérations de Banque et en Services de Paiement, immatriculée sous le n° ORIAS 07 001 890 (site internet : www.orias.fr). Les informations relatives au traitement des réclamations sont disponibles sur simple demande ou à cette adresse http://www.nortia.fr/legales.html

© 2019 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.Les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/05/2019.Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.

SISF EURO EQUITY A (C)

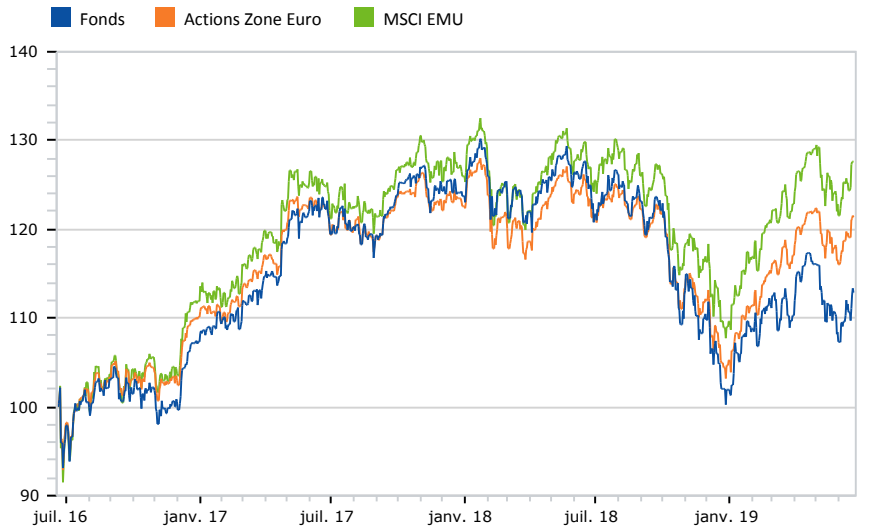
powered by Quantalys

Fiche d'identité

Nom du fonds	SISF EURO EQUITY A (C)
Société de gestion	Schroder Investment Mgt (EU) S.A.
Gestionnaire par délégation	Schroder Investment Management Ltd
Code ISIN	LU0106235293
Classification AMF	-
Indice de référence	
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Actions Zone Euro
Indice de réf. Quantalys	MSCI EMU

VL 35,01 EUR
(21/06/2019)

Historique base 100 du 21/06/2016 au 21/06/2019



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 21/06/2019		
Perf. veille	-0,43 %	0,27 %
Perf. 4 semaines	1,96 %	2,98 %
Perf. 1er janvier	10,73 %	15,29 %
Perf. 1 an	-9,37 %	-1,00 %
Perf. 3 ans	12,44 %	20,63 %
Perf. 5 ans	20,88 %	21,72 %
Performance annuelles		
Perf. 2018	-17,61 %	-14,13 %
Perf. 2017	15,27 %	11,32 %
Perf. 2016	1,49 %	2,94 %
Données 3 ans au 31/05/2019		
Perf. ann.	1,20 %	3,81 %
Volatilité	12,76 %	11,82 %
Sharpe	0,12	0,35

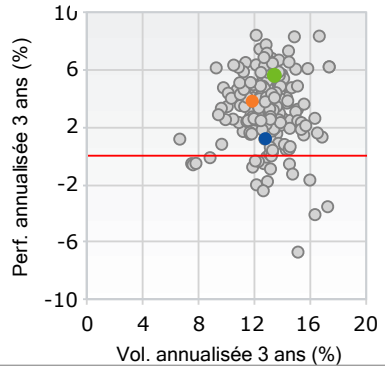
Comportement

Marché	Classement à 5 ans
Très haussier	Mauvais
Haussier	Moyen
Neutre	Mauvais
Baissier	Bon
Très baissier	Bon

Classement du fonds

	Rang		Quartile
1 mois	331	/ 348	4
3 mois	334	/ 348	4
6 mois	327	/ 340	4
YTD	321	/ 345	4
1 an	314	/ 331	4
3 ans	264	/ 304	4
5 ans	138	/ 271	3

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans		Faible Fort
Perf. ann.	1,20 %	
Surperf. ann.	-4,41 %	
Ecart de suivi	5,71 %	
Ratio d'info	-0,77	
Beta	0,86	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans		Par rapport à la cat
Volatilité	12,76 %	Moyen
Perte max	-22,99 %	Très mauvais
DSR	8,98 %	Moyen
Beta bais.	0,90	Bon
VAR	-3,05 %	Bon

Profil de risque DICI

A risque plus faible							A risque plus élevé
	1	2	3	4	5	**6**	7

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	1,84 %
Actif au 21/06/2019	
Actif net de la part	925 M EUR
Actif net global	3 282 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	-6,88 %
Gérant	Martin Skanberg. 01/09/20.

NORTIA, Société par Actions Simplifiée au capital social de 2 000 000 €, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lille Métropole sous le numéro 398 621 102 et ayant son siège social au 215, Avenue Le Nôtre – BP 90335 – 59056 ROUBAIX Cedex 1 Société de Courtage d'Assurance et Courtier en Opérations de Banque et en Services de Paiement, immatriculée sous le n° ORIAS 07 001 890 (site internet : www.orias.fr). Les informations relatives au traitement des réclamations sont disponibles sur simple demande ou à cette adresse http://www.nortia.fr/legales.html

© 2019 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.Les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/05/2019.Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.