

## Yacktman US Equity Fund

### Catégorie d'actions AE

#### Objectif

Le Fonds vise à faire croître le capital en investissant principalement dans un portefeuille concentré d'actions américaines.

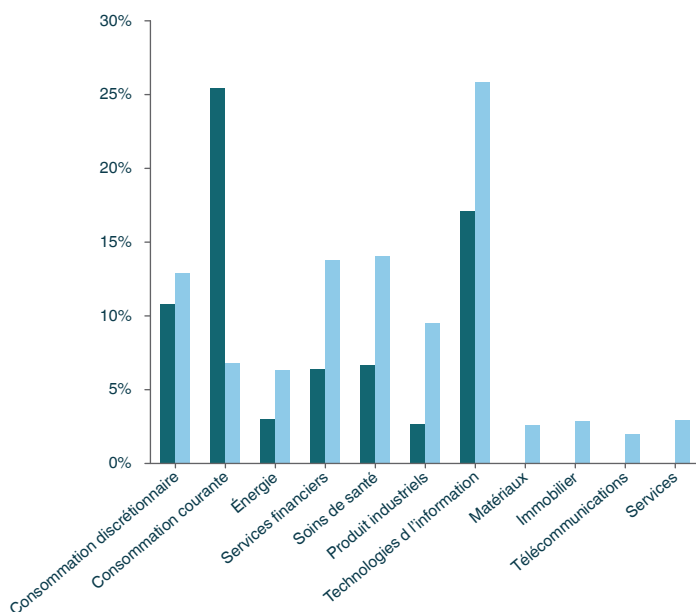
#### Stratégie d'investissement

Yacktman Asset Management LP, le Gestionnaire du Fonds par délégation, est une société créée en 1992 et établie à Austin (Texas) qui gère actuellement plus de USD 14 milliards de dollars en actions. L'entreprise exerce ses activités d'investissement en respectant des principes d'objectivité, de patience et diligence, et analyse les investissements selon une approche « bottom-up ».

La stratégie d'investissement consiste à acheter des actions d'entreprises de haute qualité dont la gestion veille aux intérêts des actionnaires dans le cadre de valorisations bon marché. L'approche adoptée consiste à investir dans des entreprises et non pas à s'adonner à la spéculation sur les actions, en s'axant sur des entreprises qui jouissent d'une position solide sur le marché et qui dégagent des marges bénéficiaires relativement stables. Le Fonds favorise les entreprises dont les produits ou les services font l'objet d'une demande assez prévisible. Les valeurs mobilières sont sélectionnées individuellement et le Fonds veille à ne pas payer un coût exagéré, une entreprise saine acquise pour un prix trop onéreux pouvant se révéler être un mauvais investissement.

En 2011, Stephen Yacktman a été proposé pour le prix de Domestic Stock Fund Manager of the Year décerné par Morningstar.

#### Pondération des secteurs dans le portefeuille (30/06/2018)



■ Yacktman US Equity Fund ■ S&P 500 Net TR

#### Points clés

Gestionnaire financier par délégation :

Taille du Fonds :

Date de lancement du Fonds :

Commission de gestion :

Montant minimum d'investissement :

Domiciliation :

Type de Fonds :

Indice de référence :

Devise :

Activité :

Dépositaire :

Administrateur :

**YACKTMAN**  
ASSET MANAGEMENT

644 millions USD

14/12/2010

1,50%

EUR 15 000

Irlande

UCITS

S&P 500 Net TR

USD

Quotidiennement à 14h00 GMT

BBH Trustee Services (Ireland) Ltd

BBH Administration Services (Ireland) Ltd

#### Classement des 10 principales participations par émetteur (30/06/2018)

| Nom                                            | % du portefeuille |
|------------------------------------------------|-------------------|
| TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC                   | 10,0%             |
| PROCTER & GAMBLE                               | 8,7%              |
| PEPSICO INC                                    | 5,8%              |
| COCA-COLA CO                                   | 5,0%              |
| ORACLE CORP                                    | 4,7%              |
| JOHNSON & JOHNSON                              | 4,6%              |
| MICROSOFT CORP                                 | 3,6%              |
| SAMSUNG ELECTRONICS                            | 2,7%              |
| SYSCO CORP                                     | 2,7%              |
| CISCO SYSTEMS INC                              | 2,6%              |
| <b>Total des 10 principales participations</b> | <b>50,4%</b>      |

#### Avertissements sur les risques

Le Fonds fait l'objet de considérations spécifiques concernant les risques, notamment le risque de concentration par zone géographique ou par portefeuille, et le risque opérationnel. Le rendement et la somme principale de l'investissement vont fluctuer de manière à ce que la valeur des parts des investisseurs, en cas de rachat, soit plus ou moins élevée que leur cours initial. Les investisseurs doivent étudier attentivement les objectifs d'investissement, les risques et les frais inhérents au fonds avant tout investissement. Lorsqu'un investissement est libellé dans une devise autre que celle de l'investisseur, les variations de taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur, le cours ou le revenu découlant d'un investissement.

#### Rendements historiques mensuels (Catégorie AE EUR) – Nets de tout frais

|      | Jan   | Fév   | Mar     | Avr    | Mai   | Juin  | Juil  | Août    | Sep     | Oct    | Nov    | Déc   | Année  | S&P 500 Année |
|------|-------|-------|---------|--------|-------|-------|-------|---------|---------|--------|--------|-------|--------|---------------|
| 2013 |       |       |         |        |       |       |       |         |         |        | -0,7%* | 0,3%  | -0,4%* | 3,0%*         |
| 2014 | -1,1% | -0,2% | 1,7%    | 0,1%   | 3,8%  | 0,4%  | 0,6%  | 4,7%    | 3,5%    | 2,2%   | 4,1%   | 3,0%  | 25,0%  | 28,7%         |
| 2015 | 2,1%  | 4,4%  | 1,6%    | -3,5%  | 2,0%  | -4,3% | 1,7%  | -7,0%** | -0,4%** | 8,5%   | 3,6%   | -4,3% | 3,4%   | 12,2%         |
| 2016 | -1,4% | -0,5% | 0,9%    | -0,1%  | 3,6%  | 1,1%  | 1,2%  | 0,1%    | -1,5%   | 2,8%** | 4,5%** | 1,7%  | 12,9%  | 14,6%         |
| 2017 | 0,3%  | 3,6%  | 0,6%    | -1,4%  | -3,8% | -0,6% | -1,6% | -1,5%   | 0,5%    | 3,1%   | 1,2%   | 0,9%  | 1,1%   | 6,4%          |
| 2018 | -0,6% | -0,9% | -2,2%** | 1,1%** | 3,5%  | 3,9%  | 1,5%  | 2,0%    |         |        |        |       | 8,6%   | 13,0%         |

\* Depuis le lancement de la catégorie d'actions AE le 07/11/2013

\*\* Si le premier ou le dernier jour du mois civil est un jour non ouvrable pour le Fonds, les rendements du mois pertinent tiennent compte des premier et dernier jours de négociation plutôt que des jours du mois civil.

## Yacktman US Equity Fund

### Catégorie d'actions AE

#### Catégories d'actions disponibles

| Nom           | Devise | Distr./Acc. | ISIN         |
|---------------|--------|-------------|--------------|
| A             | USD    | Acc.        | IE00B3N32X37 |
| A1            | USD    | Acc.        | IE00B950MH88 |
| AD            | USD    | Distr.      | IE00B959F873 |
| AD1           | USD    | Distr.      | IE00B9546011 |
| AE            | EUR    | Acc.        | IE00B95B6G86 |
| AE1           | EUR    | Acc.        | IE00B957GV16 |
| AED           | EUR    | Distr.      | IE00BVRYN355 |
| AED1          | EUR    | Distr.      | IE00BVRYN462 |
| AG            | GBP    | Acc.        | IE00B94VS074 |
| AG1           | GBP    | Acc.        | IE00B94QQZ31 |
| AGD           | GBP    | Distr.      | IE00B94VMR20 |
| AGD1          | GBP    | Distr.      | IE00B94YW153 |
| ACH           | CHF    | Acc.        | IE00BYNG3034 |
| ACH1          | CHF    | Acc.        | IE00BYNG3257 |
| ACHH(Hedged)  | CHF    | Acc.        | IE00BYNG3471 |
| ACHH1(Hedged) | CHF    | Acc.        | IE00BYNG3588 |
| AEH(Hedged)   | EUR    | Acc.        | IE00BYNG3695 |
| AEH1(Hedged)  | EUR    | Acc.        | IE00BYNG3703 |

*La série 1 est essentiellement utilisée à des fins de conformité aux réglementations RDR britanniques*

#### Informations importantes et clause de non-responsabilité

Heptagon Capital Limited, Heptagon Capital LLP et leurs Partenaires déclinent toutes responsabilités liées aux déclarations ou erreurs et omissions contenues dans les documents, y compris, sans toutefois s'y restreindre, toutes déclarations ou garanties, qu'elles soient explicites ou tacites. Les rendements détaillés dans les présentes reposent sur certaines hypothèses formulées et/ou certains paramètres définis lors de la préparation de ces documents, et aucune déclaration ni aucune garantie n'est faite quant à la réalisation des éventuels rendements indiqués. Si ces hypothèses ou paramètres venaient à être modifiés, cela pourrait avoir un impact significatif sur les rendements détaillés. Ce document ne devra être transféré à personne sans notre consentement exprès. Ce document ne devra pas être considéré comme une offre d'achat ou de vente d'investissements.

Heptagon Capital Limited a émis cette communication en qualité de gestionnaire d'investissements pour Heptagon Fund PLC et est autorisée par la Malta Financial Services Authority à fournir des services d'investissement.

Heptagon Capital LLP, en sa qualité de Distributeur, est agréée et réglementée au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority.

Son représentant et domiciliataire en Suisse est la Société Générale, Paris, succursale de Zurich, Talacker 50, BP 1928, 8021 Zurich, Suisse. La note d'information, le document d'information sur les investisseurs clés, les Articles et les rapports annuels et semi-annuels sont disponibles gratuitement auprès du représentant suisse.

Les résultats figurant dans ce document reposent uniquement sur les performances historiques de fonds collectées et fournies par Euro-VL, BBH et Bloomberg. Ces performances passées n'ont pas été vérifiées de manière indépendante, soit par Heptagon Capital Limited, soit par Heptagon Capital LLP. Elles n'ont pas pour objectif d'anticiper ou de décrire les performances futures d'un quelconque investissement. Les performances passées ne sont pas nécessairement représentatives des rendements futurs.

Les informations figurant dans les présentes sont fournies à titre indicatif uniquement, ne sont pas complètes et ne contiennent pas certaines informations significatives concernant les fonds, y compris des divulgations importantes et les facteurs de risque associés à un investissement dans des fonds. Avant d'investir dans un fonds quel qu'il soit, il est conseillé aux éventuels investisseurs d'étudier rigoureusement et attentivement le mémorandum de placement privé avec leurs conseillers financier, juridique et fiscal pour déterminer la pertinence d'un investissement. Un investissement dans ces fonds n'est pas pertinent pour tous les investisseurs.