

Investec UK Equity Fund

A fin mai 2010



Résumé de l'objectif d'investissement

Le Compartiment vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des actions britanniques cotées.

Présentation du Compartiment

Le Compartiment UK Equity Fund a pour objectif d'investir dans les meilleures sociétés britanniques. Il détient une participation substantielle dans les valeurs sûres actuelles – les titres qui constituent l'indice FTSE 100 bien connu – et complète cette base solide par une sélection de sociétés de taille moyenne de l'indice FTSE 250, dont le Gestionnaire estime qu'elles ont de bonnes chances de figurer parmi les réussites de demain.

L'objectif, en combinant des sociétés de grande taille et de taille moyenne, est de produire une performance conforme à la tendance du marché élargi, tout en conservant le potentiel de surperformance, surtout par la sélection de titres à succès de niveau intermédiaire. La sélection des titres de type bottom-up reste la priorité du Compartiment et le Gestionnaire continue de se centrer sur les sociétés qui sont considérées comme offrant une bonne valeur et de la qualité, ainsi que celles dont les prévisions de résultats sont revues à la hausse. Toutefois, l'orientation du Compartiment sur les sociétés cotées au Royaume-Uni peut entraîner un risque plus élevé s'il existe des problèmes au Royaume-Uni par rapport à d'autres compartiments qui ont des investissements géographiquement plus diversifiés.

Rendements moyens, mensuels et annuels (%)

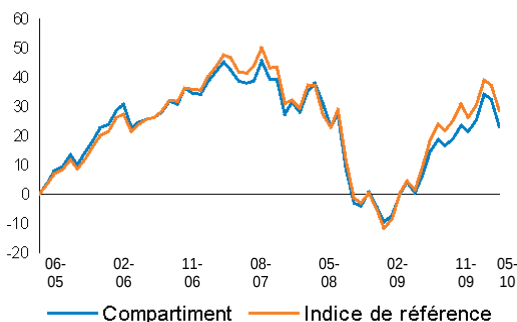
	1 mois	1 an	3 ans ann.	5 ans ann.
UK Equity Share Class A	-7,1	18,3	-5,4	4,2
FTSE All Share TR	-6,2	22,9	-4,5	5,2
Equity UK Average	-6,1	20,9	-5,9	3,7
Fonds / classification sectorielle	85/100	58/84	37/75	29/61

Performance de l'année civile (%)

Dates jusqu'au 31.5.10

	CA	2009	2008	2007	2006	2005
UK Equity Share Class A	-0,5	22,6	-27,7	2,4	14,8	21,9
FTSE All Share TR	-1,6	30,1	-29,9	5,3	16,8	22,0
Equity UK Average	-1,3	28,1	-30,7	2,9	15,6	20,4
Fonds / classification sectorielle	26/93	60/82	21/82	43/73	35/65	18/59

Performance comparative (%)



Statistiques du fonds Vs Benchmark

	1 an	2 ans	3 ans
Alpha	-0,2	-0,2	-0,1
Beta	0,9	0,9	0,9
Ratio d'information annualisé	-1,2	-0,6	-0,2
Risque actif annualisé (tracking error)	3,3	4,5	4,4
Volatilité annualisée	15,9	20,8	18,6

Notations

Morningstar

★★★★

Éléments essentiels

Gestionnaire: Christine Baalham, Jonathan Parker

Taille du Compartiment: £29.6m

Date de lancement du Compartiment: 25.1.85

Date de lancement de la catégorie d'Actions 'A': 30.11.07

Domiciliation: Luxembourg

Secteur Global Lipper: Equity Uk

Indice de référence: FTSE All Share TR

Devise de négociation des Actions 'A': GBP

Rendement historique: 1,89%

Charges de la catégorie d'Actions 'A'

Droits d'entrée maximum: 5,00%

Commission de gestion annuelle: 1,50%

Total des frais sur encours est.: 2,00%

Autres informations

Fixation du prix: 16h00 heure de New York (fixation des prix à terme)

Montant minimum d'investissement:

2 000 GBP forfaitaire

150 GBP par mois

Type d'actions: Dis. - Brut

Cap. - Brut

Codes de la catégorie d'Actions 'A': GBP (Cap., Brut)

Sedol: B2PT696

ISIN: LU0345775018

Valoren: 3835915

WKN: A0QYFB

Bloomberg: INUKAAG

MEX ID: GMUEAA

CUSIP: L54481178

Veuillez consulter le glossaire des termes statistiques à la page www.investecassetmanagement.com/glossary.

La notation des fonds peut être fournie par des agences de notation indépendantes qui se basent sur une gamme de critères d'investissement. Pour une description complète des notations, veuillez visiter: www.investecassetmanagement.com/ratings.

La performance passée ne doit pas être considérée comme un indicateur des résultats futurs. Rien ne garantit que cet investissement générera des bénéfices. Les rendements varieront en fonction de la conjoncture, des niveaux de commission et des impôts et taxes et, dans certaines conditions de marché, les pertes peuvent être exagérées.

Veuillez consulter le verso pour les données sur la performance et d'autres sources.

Out of the Ordinary™

Investec
Asset Management



Investec UK Equity Fund

Principales participations (%)

Royal Dutch Shell	6,2
BP	5,3
HSBC Holdings	5,0
Astrazeneca	4,7
Vodafone Group	4,7
Glaxosmithkline	3,8
Rio Tinto	3,5
BHP Billiton	3,3
Anglo American	3,3
Barclays	3,3
Total	43,0

Analyse par secteur (%)

Industries	34,1
Services	23,3
Consommateurs	18,7
Comptes	15,8
Technologie	7,4
Liquidités	0,7
Total	100,0

Répartition géographique (%)

Ce fonds est principalement investi dans des titres listés à Londres. Cependant, dû à la globalisation, les expositions économiques des investissements seront élargies à une gamme de pays.

Pondérations des titres v. benchmark - 5 premières et 5 dernières (%)

Daily Mail & General Trust	2,2
Astrazeneca	2,0
Meggitt	1,9
Imperial Tobacco Group	1,9
Carnival	1,8
Unilever	-1,5
Diageo	-1,7
HSBC Holdings	-2,0
Tesco	-2,1
Standard Chartered	-2,1

Pondérations sectorielles v. benchmark - 5 premières et 5 dernières (%)

Voyages et loisirs	4,9
Services de support	3,1
Finances générales	2,8
Soins de santé	2,3
Biens & Services industriels	2,1
Alimentation & Boissons	-2,1
Assurance	-2,3
Instruments d'investissement en actions	-2,8
Pétrole et gaz	-2,9
Banques	-3,8

Informations importantes

Facteurs de risque à prendre en considération avant d'investir:

La valeur de cet investissement et tout revenu qu'il génère seront affectés par les fluctuations des taux d'intérêt, les conditions générales du marché et d'autres évolutions politiques, sociales et économiques, ainsi que par des éléments spécifiques se rapportant aux actifs sur lesquels porte l'investissement en question. Les investisseurs ne sont pas certains de réaliser un bénéfice; ils peuvent supporter des pertes.

Toutes les informations exposées dans le présent document sont estimées fiables, mais elles peuvent être inexactes ou incomplètes. Les opinions exprimées dans le présent document sont formées en toute honnêteté, mais ne constituent en rien une garantie et ne doivent pas être prises comme une base de référence.

La présente communication est fournie à titre d'information générale exclusivement. Il n'est pas une invitation à engager un investissement et ne constitue pas non plus une offre de vente. La documentation complète requise pour engager un investissement, comprenant le prospectus ou la description du programme, qui présente les risques propres au compartiment, est disponible auprès d'investec asset management. Les informations contenues dans le présent document ne se substituent pas à un conseil indépendant. Une notation ne constitue pas une recommandation d'achat, de vente ou de participation dans un fonds.

La présente communication ne doit pas être distribuée aux clients privés résidant dans des pays où la SICAV n'est pas autorisée à la vente ou dans toute autre circonstance dans laquelle sa distribution est interdite ou illégale. Veuillez visiter le site www.investecassetmanagement.com/registrations pour prendre connaissance des enregistrements par pays. En Suisse, vous pouvez obtenir gratuitement les prospectus simplifié et complet ainsi que les comptes du Fonds auprès du Représentant et Agent payeur en Suisse, RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8066 Zurich.

Source de données sur la performance : Lipper, dates jusqu'au 31.5.10, valeur liquidative, (commissions de gestion annuelles comprises mais hors droits d'entrée) revenu brut réinvesti, en livres sterling. La performance serait inférieure si les droits d'entrée avaient été inclus. La performance indiquée est la performance réelle après la date de lancement de la catégorie d'actions et la performance synthétisée avant la date de lancement de la catégorie d'actions. La performance synthétisée repose sur la plus ancienne catégorie d'actifs depuis le lancement du Compartiment et prend en compte la différence des frais totaux entre les catégories d'actions les plus anciennes et les catégories d'actions synthétisées. Toutes les autres informations sont fournies par Investec Asset Management au 31.5.10.

Aux Etats-Unis, la présente communication est destinée exclusivement aux investisseurs institutionnels, aux professionnels du conseil financier et, à leur discrétion exclusive, à leurs clients éligibles, mais ne doit pas être distribuée aux Personnes américaines. CET INVESTISSEMENT N'EST PAS COMMERCIALISÉ AUPRÈS DE PERSONNES AMÉRICAINES (US PERSONS).

Les conversations téléphoniques peuvent être enregistrées pour des raisons de formation et de qualité.

Pour nous contacter

Royaume-Uni/Europe: +44 (0)20 7597 1854

En appelant du R-U: 0800 389 2299

broker@investecmail.com

www.investecassetmanagement.com

Americas: +1 212 259 5617

Appel Gratuit aux US: +1 800 434 5623

usbrowsersupport@investecmail.com

www.investecassetmanagement.com