



# IVA Global SICAV I

UCITS enregistré au Luxembourg  
Date de lancement : 12 août 2009

## Objectif

Le fonds IVA Global SICAV I vise à générer une croissance à long terme du capital accompagnée d'un risque élevé en investissant dans une gamme de titres et de catégories d'actifs des marchés du monde entier.

## Éléments clés du Fonds

- Le fonds se base sur une approche flexible de l'investissement de type value. Cette approche peut couvrir des titres de toutes catégories et de toutes capitalisations (petites, moyennes et grandes).
- L'équipe de gestion de portefeuille cherche à atténuer les risques en se concentrant sur les possibles évolutions négatives et en s'efforçant d'éviter les bulles tout en restant attentive à la préservation de capital.
- Le fonds vise un bon niveau de diversification et ne réplique jamais un indice de référence.
- L'équipe d'investissement utilise une recherche interne fondamentale, conduite par des analystes expérimentés.

## Données du Fonds

Classe	Devise	Investissement Min.	ISIN	CUSIP	Ticker Bloomberg
A	CHF	10 000	LU0426100623	L5608V145	IVAGLAC:LX
A	EUR	10 000	LU0426100383	L5608V129	IVAGLAE:LX
A	USD	10 000	LU0426100979	L5608V137	IVAGLAU:LX
I	CHF	1 000 000	LU0947927629	L5608V152	IVAGLIC:LX
I	EUR	1 000 000	LU0426101357	L5608V111	IVAGLIE:LX
I	GBP	1 000 000	LU1781366072	L5608V194	IVAGLID:LX
I	USD	1 000 000	LU0426101514	L5608V103	IVAGLIU:LX
W	CHF	10 000	LU0947928197	L5608V186	IVAGLWC:LX
W	EUR	10 000	LU0947927892	L5608V160	IVAGLWE:LX
W	GBP	10 000	LU1781366312	L5608V202	IVAGLWD:LX
W	USD	10 000	LU0947927975	L5608V178	IVAGLWU:LX

## Caractéristiques du portefeuille

Actif net total (millions)	589,2\$
Nombre de participations	83
Capitalisation boursière médiane (millions)	6 099\$
Capitalisation boursière moyenne pondérée (millions)	102 832\$
Ratio PER (moyenne harmonique pondérée)	14,7
Ratio PER à terme (Ex1) (moyenne harmonique pondérée)	14,8

## 10 principales positions

1 iShares Gold Trust	6,2%
2 Berkshire Hathaway, Inc. Classe A ; Classe B	4,1%
3 Compagnie Financiere Richemont SA	2,6%
4 Bank of America Corp.	2,5%
5 Bayerische Motoren Werke AG	2,5%
6 Bureau Veritas SA	2,4%
7 Samsung Electronics Co., Ltd.	2,4%
8 Astellas Pharma, Inc.	2,1%
9 AIB Group PLC	2,1%
10 Nestle SA	2,0%
<b>Total</b>	<b>28,9%</b>

Le portefeuille fait l'objet d'une gestion active et les participations peuvent varier. Le présent document ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente des titres décrits.

## Données de performance (au 30 juin 2019)

Classe	Début de la période de performance de la Classe	3 mois	Depuis le début de la période annuelle	Rendement total - Moyenne annuelle			Depuis le lancement	Indice
				1 an	3 ans	5 ans		
A - CHF*	12/08/2009	0,98%	6,15%	-2,38%	2,12%	0,02%	4,19%	9,21%
A - EUR*	12/08/2009	1,03%	6,28%	-2,04%	2,55%	0,50%	4,64%	9,21%
A - USD	12/08/2009	1,85%	7,96%	1,00 %	5,08%	2,22%	5,82%	9,21%
I - CHF*	19/09/2014	1,09%	6,34%	-2,10%	2,51%	s/o	0,48%	6,40%
I - EUR*	30/09/2009	1,14%	6,46%	-1,65%	3,00%	0,99%	4,71%	8,58%
I - GBP*	14/02/2019	1,42%	s/o	s/o	s/o	s/o	1,09%	6,65%
I - USD	14/10/2009	1,97%	8,23%	1,51%	5,61%	2,75%	5,84%	8,22%
W - CHF*	14/06/2017	1,08%	6,33%	-2,11%	s/o	s/o	-0,76%	7,72%
W - EUR*	16/07/2013	1,14%	6,45%	-1,68%	2,94%	0,91%	2,75%	8,08%
W - USD	03/02/2017	1,96%	8,21%	1,48%	s/o	s/o	4,27%	10,12%
Indice MSCI All Country World (Net)		3,61%	16,23%	5,74%	11,62%	6,16%		

\*La classe d'actions est couverte en USD, devise de référence du Fonds.

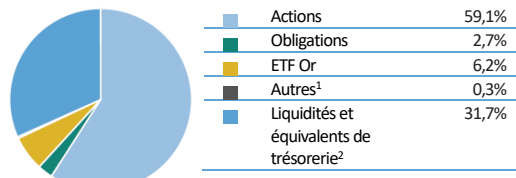
**La performance passée ne garantit pas les résultats à venir.** Les données de performance illustrées représentent des résultats passés et les résultats présents peuvent être inférieurs ou supérieurs. Les résultats sont indiqués sur une base nette et impliquent le réinvestissement des dividendes et autres revenus. Le retour sur investissement et la valeur en principal fluctueront de telle sorte que les actions d'un investisseur peuvent valoir plus ou moins que leur coût initial au rachat.

L'indice **MSCI All Country World (Net)** est un indice non géré composé de 49 indices pays dont 23 indices des pays développés et 26 indices de pays de marchés émergents. Il est calculé dividendes réinvestis et après déduction des retenues à la source. L'indice est une marque déposée de MSCI Inc. et ne peut être directement investi.

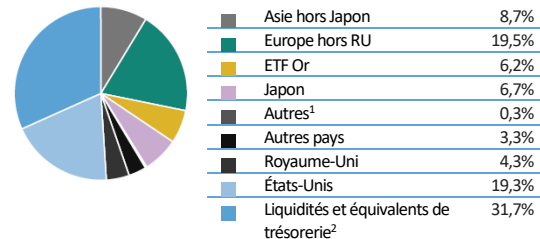
## Allocation par secteur

Services de communication	4,7%
Consommation discrétionnaire	14,7%
Biens de consommation de base	3,6%
Énergie	5,3%
Finances	6,9%
Or et extraction de l'or	6,8%
Santé	4,3%
Société holding	4,9%
Industrie	10,8%
Matériaux	1,4%
Autres <sup>1</sup>	0,3%
Technologie	4,6%
Liquidités et équivalents de trésorerie <sup>2</sup>	31,7%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

## Allocation par actif



## Allocation par région



1 dont options et plus-values et moins-values latentes sur contrats de change à terme.  
2 dont 0,1 % de bons du Trésor et liquidités en garantie

**Risques d'investissement** Il existe des risques associés aux investissements dans des fonds qui investissent dans des titres de pays étrangers, notamment des conditions de marché irrégulières, une instabilité économique et politique et des fluctuations des taux de change. Les investissements basés sur la valeur sont soumis au risque d'une non-reconnaissance de leur valeur intrinsèque par le marché général.

Les statistiques mentionnées aux présentes proviennent de sources considérées fiables mais l'exactitude de ces informations ne peut être garantie. Le ratio PER est l'évaluation du cours de l'action d'une société par rapport à son bénéfice par action. Le ratio PER à terme est calculé sur la base du cours de clôture d'un titre divisé par son estimation de résultat pour l'exercice à suivre.

Les informations contenues dans le présent document sont fournies à titre indicatif uniquement et ne doivent pas être interprétées comme une offre de vente ou une sollicitation d'achat d'actions du fonds dans un pays où une telle offre ou sollicitation serait contraire à la loi. Les actions du fonds sont uniquement proposées en vertu du prospectus en cours de validité et du dernier document d'information clé pour l'investisseur, du rapport annuel ou semestriel, disponibles sans frais en contactant l'administrateur du fonds ou sur [www.ivafunds.com](http://www.ivafunds.com). Les investisseurs potentiels éligibles doivent tenir compte des objectifs d'investissement, risques, frais et charges avant d'investir ou d'envoyer des fonds. Les actions du fonds ne peuvent pas être vendues à des citoyens ou résidents des États-Unis ou dans tout autre État ou toute juridiction où il serait illégal de les proposer, de solliciter une offre d'achat ou de vendre ces actions. Il est recommandé de prendre connaissance du prospectus et du document d'information clé pour l'investisseur avant d'investir.

**IVA Global SICAV I est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois,** autorisée à la vente en Autriche, France, Luxembourg, aux Pays-Bas et en Suisse. RCS • B147807.

## ADMINISTRATEUR DU FONDS

Administration centrale  
State Street Bank Luxembourg S.A.  
Téléphone : 00352.4640.10600

## GESTIONNAIRE

## D'INVESTISSEMENT

International Value Advisers, LLC  
717 Fifth Avenue, 10th Floor  
New York, NY 10022  
Tél. : 001 212.584.3570  
Fax : 001 212.584.3583  
Email : [info@ivafunds.com](mailto:info@ivafunds.com)

## Frais

<b>Droit d'entrée (Actions A uniquement)</b>	Jusqu'à 1% du montant de souscription prélevé en faveur du ou des sous-distributeur(s) concerné(s).
<b>Gestion des investissements</b>	Jusqu'à 0,85% de la Valeur nette d'inventaire en faveur du ou des sous-distributeur(s) concerné(s).
<b>Distribution (Actions A uniquement)</b>	Jusqu'à 0,50% de la Valeur nette d'inventaire en faveur du Gestionnaire d'investissement.
<b>Société de gestion</b>	Jusqu'à 0,08% de la Valeur nette d'inventaire en faveur du Compartiment.
<b>Frais de rachat</b>	Aucun
<b>Liquidité</b>	Journalière