

## Catégorie Morningstar™

Actions Europe Flex Cap

### Description

#### Philosophie d'investissement: "Actions Value"

Le fonds investit dans les actions européennes. Il peut, dans une moindre mesure, investir dans d'autres supports. La sélection se fait selon une approche "value". Après une analyse approfondie de l'information disponible, les titres qui ont une évaluation boursière très inférieure à celle de leur valeur intrinsèque sont sélectionnés. La marge de sécurité est très importante et donc, le fonds a un risque plus faible que celui du marché. Le fonds est axé sur la préservation du capital.

### Performance

Performances au	Fonds	Ind.	+/- Ind
Début d'année	-29,20	-22,59	-6,61
1 mois	-17,75	-14,35	-3,40
3 mois	-29,20	-22,59	-6,61
1 an	-24,20	-13,53	-10,67
3 ans (annualisée)	-8,56	-3,17	-5,39
5 ans (annualisée)	-3,53	-1,73	-1,79
10 ans (annualisée)	3,23	4,63	-1,41

Données jusqu'au 31/03/2020

### Risque 3 ans

Volatilité	17,12
Ratio de Sharpe	-0,41
Ratio d'information	-1,04
Tracking Error	5,16

### Profil de risque et de rendement

◀ A risque + faible ..... A risque + élevé, ▶

1 2 3 4 5 6 7

◀ Rendement ..... Rendement ▶  
potentiellement plus faible potentiellement plus élevé

### Informations

Code ISIN	LU0264920413
Bloomberg	SPEUVLR LX
Compartiment	EUR R
Date de création du fonds	02/nov./2006
Devise du compartiment	EUR
Affectation des résultats	(C)
Nom de société	Sparinvest S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement	02/11/2006
Actif net (millions) - 29/02/2020	163,33 EUR
Gestion financière	Sparinvest S.A.
Benchmark	MSCI Europe (net dividends)

VL - 07/04/2020	99,80 EUR
Droits d'entrée (jusqu'à)	3,00%
Droits de sortie	-
Commission de gestion annuelle actuelle	1,500%
TER - 31/déc./2018	1,99%
Active Share - 31/mars/2020	84,50

### Gérant Gère le fonds depuis

Per Kronborg Jensen	15/02/2010
Jens Moestrup Rasmussen	02/11/2006

## Benchmark utilisé sur cette fiche

MSCI Europe (net dividends)

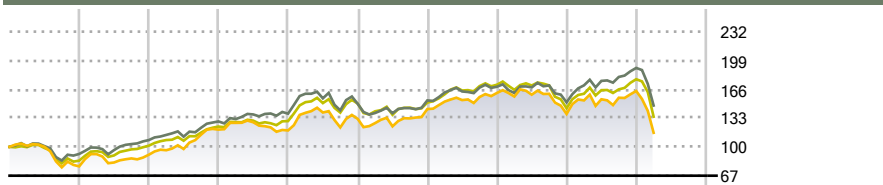
Utilisé tout au long du rapport

## Morningstar Rating™

★★★

31/03/2020

### Performance



2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020-03	
-22,31	17,17	31,61	-0,81	11,18	8,47	12,88	-14,83	19,07	-29,20	Fonds
-8,08	17,29	19,82	6,84	8,22	2,58	10,24	-10,57	26,05	-22,59	Indice
-15,32	19,09	21,69	5,18	15,66	0,53	13,77	-15,53	23,07	-24,09	Catégorie

Performance calculée sur une période maximum de 11 ans ou depuis le lancement du fonds.

### Allocation d'actifs (%) - 31/mars/2020

Positions	Actions	Obligations	Autre	Liquidités
	59	97,50	0,00	0,00
				2,50

### Allocation sectorielle - 31/mars/2020

Energie	8,7%
Matériels	16,5%
Industrie	16,0%
Consommation...	6,5%
Biens de...	11,0%
Santé	13,2%
Finance	19,5%
Technologies de...	1,9%
Télécommunication	4,3%

### Répartition par pays - 31/mars/2020

Allemagne	19,2%
Royaume-Uni	15,7%
Pays-Bas	14,9%
Suisse	11,3%
France	8,8%
Italie	7,3%
Danemark	5,6%
Australie	3,1%
Finlande	2,8%
Norvege	2,5%

### Portefeuille (Top 10) - 31/mars/2020

Holding	Secteur	Type	Pays	Poids (%)
Roche Holding AG	Santé	Actions	CH	3,54
Koninklijke Philips NV	Santé	Actions	NL	3,33
Zurich Insurance Group AG	Finance	Actions	CH	3,12
Rio Tinto PLC	Matériels	Actions	AU	3,11
Allianz SE	Finance	Actions	DE	3,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Biens de Consommation de Base	Actions	NL	2,95
Carrefour SA	Biens de Consommation de Base	Actions	FR	2,91
Koninklijke DSM NV	Matériels	Actions	NL	2,89
J Sainsbury PLC	Biens de Consommation de Base	Actions	GB	2,63
HSBC Holdings PLC	Finance	Actions	GB	2,59

### Notes

Le compartiment mentionné fait partie de Sparinvest SICAV, fonds ouvert à compartiments multiples de droit Luxembourgeois.