






## INVESTIR DANS LES LEADERS AMÉRICAINS

- Un portefeuille investi **dans les entreprises américaines leaders** au niveau mondial ou sur leur marché domestique.
- Un fonds de stock picking toutes capitalisations, **géré par une équipe locale basée à New York.**
- Un fonds de convictions **concentré autour d'une trentaine de valeurs.**

### POURQUOI LES LEADERS AMERICAINS?

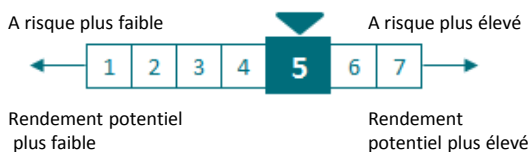
-  Pour des **franchises uniques au monde** disposant de fortes parts de marché, d'expertises, de savoir faire ou de technologies uniques : S&P Global, Mastercard, Alphabet, Salesforce, Medtronic...
-  Pour des positions de **co-leaders mondiaux** installés sur un marché domestique très rentable et disposant d'un fort potentiel à l'international : Allegion, Thermo Fisher Scientific, TE Connectivity, Beckton Dickinson.
-  Pour leur **leadership** sur des **marchés de spécialistes** : LivaNova, Mercury Systems, Novanta, SiteOne Landscape.

### L'ÉQUIPE DE GESTION



L'équipe de gestion basée à New York est constituée de 3 personnes. Béatrice Philippe est Responsable de la Gestion actions américaines depuis 1999, et travaille avec Louiza Ferrara qui cogère le fonds depuis son arrivée dans la société en 2011. Elles sont assistées par Thomas Wopat-Moreau, analyste gérant, et bénéficient de la recherche des équipes de gestion parisiennes.

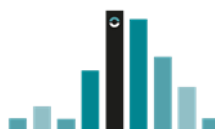
### PROFIL DE RISQUE ET CONTRAINTES

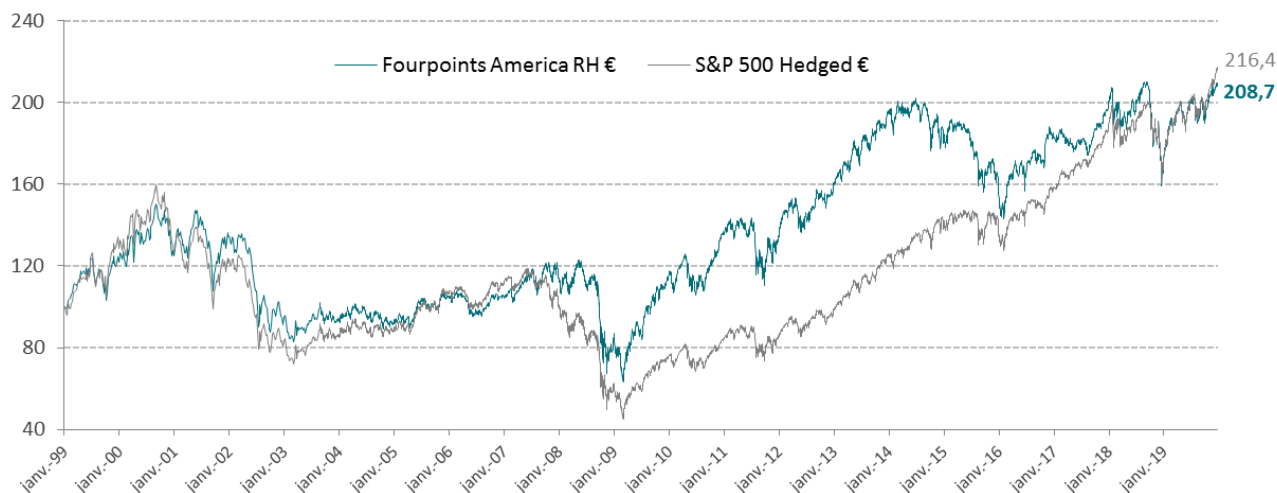


- 🕒 Actions américaines: minimum 75%
- 🕒 Liquidités : maximum 25%
- 🕒 Small caps : maximum 10%
- 🕒 Actions Amérique du Sud : maximum 10%
- 🕒 Maximum 4% par titre

### LES ATOUTS DES ÉTATS-UNIS

- 🕒 Une croissance structurelle forte.
- 🕒 Des marges et une rentabilité des capitaux investis plus élevées qu'ailleurs.
- 🕒 Une politique macroéconomique orientée pro-business.
- 🕒 Un marché boursier très riche et très profond.





Au 31 décembre 2019	Part R \$	S&P 500 DNR \$	Part RH €	S&P 500 DNR couvert EUR
YTD	27,1 %	30,7 %	23,3 %	26,8 %
3 mois	6,5 %	8,9 %	5,8 %	8,1 %
1 an	27,1 %	30,7 %	23,3 %	26,8 %
2 ans	13,3%	24,4%	6,5%	16,8%
3 ans (annualisées)	7,6 %	14,6 %	4,7 %	11,5 %
5 ans (annualisées)	4,5 %	11,0 %	2,3 %	8,8 %
Depuis la création (annualisées)	6,5%	9,5%	3,3%	3,4%

	Part R \$	S&P 500 DNR \$	Part RH €	S&P 500 DNR couvert EUR
2019	27,1 %	30,7 %	23,3 %	26,8 %
2018	-10,8%	-4,9%	-13,7%	-7,8%
2017	10,1%	21,1%	7,7%	18,7%
2016	13,6%	11,2%	11,4%	9,6%
2015	-12,1%	0,8%	-12,2%	0,3%
2014	-4,9%	13,0%	-5,0%	12,7%
2013	25,7%	31,6%	25,1%	31,0%

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

## CARACTERISTIQUES

- 🕒 Fonds créé le 8 janvier 1999
- 📊 Indice de référence : S&P 500 NTR
- 📅 Horizon d'investissement : > 5 ans
- 📁 Catégories actions internationales
- 🚗 Type de véhicule : FCP
- 🕒 Cut-off : 10h30
- 📅 Règlement : J+2
- 🏦 Dépositaire : Caceis Bank
- 📄 Code Isin et frais de gestion :
- 📄 Part R USD : FR0010612754 – 2,2% maximum
- 📄 Part RH € : FR0007028287 – 2.2% maximum
- 📄 Part IC USD : FR0010612770 – 1,2% maximum
- 📄 Frais variables : non
- 📄 Droits d'entrée : maximum 2,5%

## FOURPOINTS

- 🏢 FOURPOINTS IM est une société de gestion indépendante
- 🌍 Présente à Paris et New York depuis son origine en 1931, la société dispose d'une équipe de 12 personnes dédiées à la gestion
- 📊 Fourpoints a notamment développé des expertises en stock picking, en allocation d'actifs et sélection de fonds.
- 👨‍💼 Ses savoir-faire se déclinent au travers d'une gamme de fonds et d'un service de gestion sous-mandat proposés aux investisseurs institutionnels, aux Family Office et aux conseillers en gestion de patrimoine.

## ÉLIGIBILITÉ

AGEAS - ALLIANZ VIP - SÉLECTION 1818 – APREP -  
 UAF LIFE PATRIMOINE – AEP - AXA THEMA - LA  
 MONDIALE - INTENCIAL - SWISS LIFE - ORADEA VIE -  
 VIE PLUS

## CONTACT



Julien Mathou

Responsable Relations Investisseurs  
 jmathou@fourpointsim.com  
 +33 1 86 69 60 61

Sources : Bloomberg, CACEIS BANK, interne. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Avant d'investir, veuillez lire le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) disponible auprès de FOURPOINTS et sur son site internet (<http://www.fourpointsim.com>). Les prospectus, règlement/statuts, rapports annuels et semestriels des OPCVM sont également disponibles sur le site internet de FOURPOINTS. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.  
 Contact : 162, boulevard Haussmann, 75008 Paris – Tel: +33(0) 1 86 69 60 65 - [contact@fourpointsim.com](mailto:contact@fourpointsim.com)

FOURPOINTS IM - 162 boulevard Haussmann  
 75008 Paris – Tél : 01 86 69 60 65 -  
[www.fourpointsim.com](http://www.fourpointsim.com)  
 Société de gestion de portefeuille –  
 Agrément AMF GP94004 - SAS au capital de 2  
 210 000 €- RCS 398 027 151