

Août 2021

ISIN (EUR) LU0186348057

Stratégie

Fonds d'actions européennes (y compris suisses et anglaises)

Style d'investissement

Approche descendante (top-down), sélectionnant des tendances à moyen-long terme à travers l'analyse fondamentale et technique.

Le fonds se concentre actuellement sur les blues chips qui peuvent le mieux performer dans un environnement où la reprise économique est anémique et sans qu'il y ait des pressions inflationnistes dans le système. Dans ce cadre, il privilégie celles donnant un dividende élevé.

Selon la perception de risque/rendement potentiel, il pourrait y avoir des moments où le gérant détiendra une part importante des actifs en liquidités.

Investissement dans les grandes capitalisations.

Year	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Performance						1.56%	10.81%	14.96%	5.97%	-36.50%	25.06%	4.33%	-11.36%

Performance mensuelle depuis 2012 (nette de tous frais)

Année	Janv	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Annuel
2012	4.16%	3.61%	1.19%	-6.78%	-2.59%	-0.08%	7.33%	3.25%	2.54%	-2.79%	0.26%	3.02%	13.06%
2013	2.90%	-0.90%	1.48%	1.72%	2.55%	-7.43%	7.33%	1.62%	1.18%	2.06%	1.76%	0.98%	15.66%
2014	-2.40%	4.09%	0.64%	-0.22%	3.19%	-0.71%	-0.85%	0.01%	-0.46%	-5.42%	6.89%	-2.05%	2.17%
2015	7.27%	2.21%	4.27%	2.56%	-0.86%	-4.33%	-0.71%	-4.05%	-6.26%	8.23%	2.06%	-3.75%	5.59%
2016	-7.65%	-1.38%	0.32%	4.61%	0.88%	-8.91%	8.20%	0.56%	-0.77%	1.25%	-1.47%	5.97%	0.27%
2017	-0.20%	2.55%	1.67%	1.80%	1.59%	-0.23%	-2.69%	-1.06%	2.78%	1.72%	-0.61%	1.01%	8.50%
2018	1.63%	-4.20%	-5.62%	6.53%	3.54%	-2.41%	3.58%	-0.42%	-0.90%	-5.29%	-0.09%	-5.52%	-9.61%
2019	3.74%	5.11%	0.40%	4.00%	-0.97%	1.77%	1.83%	-3.36%	3.60%	0.06%	2.07%	0.63%	20.24%
2020	-0.26%	-1.58%	-20.39%	6.79%	1.60%	3.86%	-0.11%	-0.83%	-0.52%	-3.82%	10.10%	1.59%	-6.64%
2021	0.76%	1.66%	4.56%	1.57%	2.19%	2.02%	0.28%	1.17%					15.05%

Perspectives : 3ème trimestre 2021

Investissement dans les grandes capitalisations.

Sous-exposition aux valeurs financières.

Secteurs préférés : pharmacie, alimentation, produits personnels & ménagers et technologie.

Portefeuille au 31-08-2021

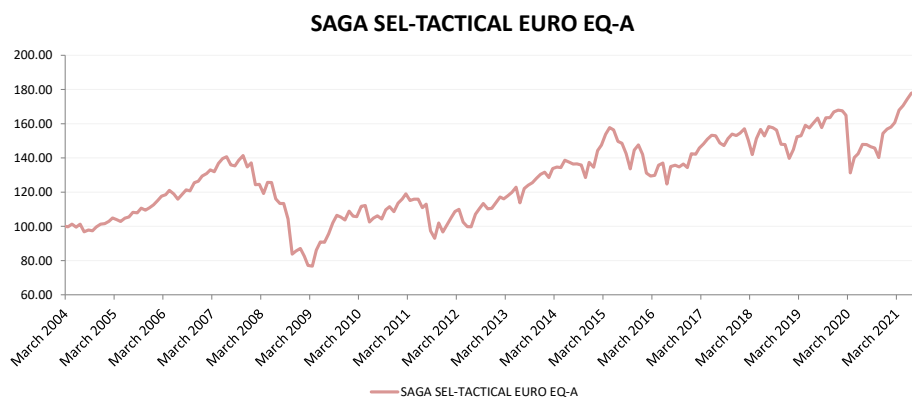
Analyse de la liquidité

100% du total des actifs sont disponibles sous 0.41 jour.

Statistiques de performance et de risque

VNI au 31/08/2021	180.43
Depuis la création	80.43%
Annualisée	4.60%
Volatilité sur 12 mois	16.86%
Sharpe ratio 1 an	1.42
Actifs sous gestion (en millions)	20.31

Evolution de la part depuis la création en 2004



Allocation par classe d'actif

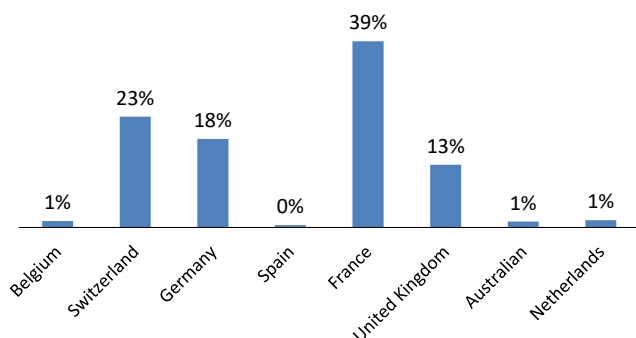
Court terme	6.41%
Actions	93.59%

Positions principales - Top 5

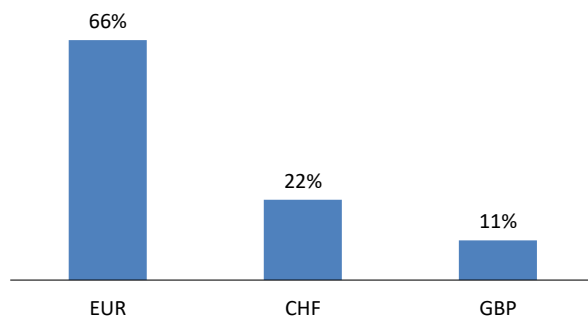
iShares STOXX Europe 600 UCITS	4.10%
iShares Core DAX UCITS ETF DE	3.65%
Nestlé SA	3.64%
Roche Holding AG	3.63%
Novartis AG	2.97%

Août 2021

Répartition géographique des actions



Devises principales



Commentaire mensuel du gérant

Le fonds a diminué l'exposition au secteur technologique en vendant Avast, et en diminuant l'investissement sur Capgemini et Dassault Systèmes. Néanmoins, dans ce secteur, le fonds a augmenté l'allocation sur Logitech.

Concernant le secteur énergétique, le fonds a relevé l'exposition sur Technip Energies.

Ainsi, la part de liquidités augmente de 5.9% à 6.4%.

REPARTITION ACTUELLE (principaux secteurs) :

Pharmacie :	16.0%
Alimentation :	14.1%
Produits personnels et ménagers :	10.2%
Industrie :	7.7%
Technologie :	7.5%
Banque :	6.3%
Automobile :	6.1%
Chimie :	3.8%
Energie :	3.8%
Assurance :	3.7%

Caractéristiques du fonds

Gérant du fonds	Saga Select Asset Management Ltd	Administrateur et dépositaire	Pictet & Cie (Europe) SA
Auditeur du fonds	Deloitte & Touche	Contact pour informations	
Code ISIN EUR	LU0186348057	additionnelles :	advisors@sagaselect.com
Symbole Bloomberg	SAGNTEE LX Equity	Service client de Pictet pour	
Domiciliation	Luxembourg - UCITS IV	les souscriptions :	Tel. : +352 46 71 71 7666
Date de création	11-03-04		Email : pcfs.lux@pictet.com
Monnaie du fonds	EUR	Frais de gestion	1.75% par an des actifs sous gestion
Ouvert pour investissement	Oui	Commission de surperformance	15% de la performance (High Water Mark)
Fréquence de la VNI	Hebdomadaire		
Souscription / Remboursement	Hebdomadaire		
Frais d'entrée et de sortie	Non		

Avertissement

Décharge : Les performances passées ne doivent pas être prises comme une indication ou une garantie de performance future et aucune représentation ou garantie, expresse ou implicite, n'est faite par Saga Promotion SA en ce qui concerne la performance future.