

Aecus Global Equity Fund

[Notre site Internet](#)

Gestionnaires



Arnaud Cosserat

36 ans d'expérience
Equipe de gestion : depuis juin 2025



Alistair Wittet

18 ans d'expérience
Equipe de gestion : depuis juin 2025



Fan Ye

12 ans d'expérience
Equipe de gestion : depuis août 2025

[Biographies](#)

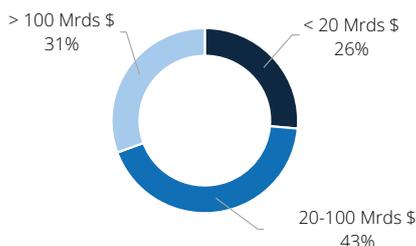
Caractéristiques du Fonds

Date de lancement du fonds	23 juin 2025
Taille du fonds	12,4 M\$
Indice de référence	MSCI All Country World NTR
Devise du fonds	USD
Domiciliation du fonds	Irlande
Forme juridique	UCITS ICAV
Gestionnaire financier	Aecus Partners SAS
Classification SFDR	Article 8
Valorisation	Quotidienne

Synthèse du portefeuille

Nombre de positions	37
Poids des 10 principales positions	44%
Part active	92%

Répartition par capitalisation



% d'actions dans le portefeuille en USD. Le total peut ne pas être égal à 100% compte tenu des arrondis.

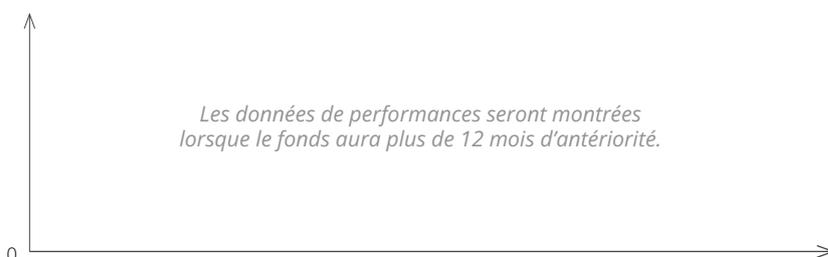
Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de chercher à générer une appréciation du capital, tout en limitant le risque de baisse, sur une période de cinq années consécutives ou plus. Le portefeuille est géré activement et n'est contraint par aucun indice.

Stratégie d'investissement

Le Fonds cherche à investir dans 30 à 40 sociétés internationales de grande qualité avec des perspectives de croissance attrayantes à long terme. L'équipe d'investissement mène une recherche fondamentale afin d'évaluer trois critères clés pour chaque entreprise : un modèle d'affaires défendable, une formule de réussite reproductible et une opportunité de croissance à long terme extensible. L'endurance compte plus que la vitesse. Les sociétés en portefeuille sont susceptibles d'avoir des caractéristiques telles que des avantages concurrentiels durables, une forte génération de flux de trésorerie disponibles, des rendements élevés sur les capitaux employés, une croissance des bénéfices par action supérieure à la moyenne, des bilans solides, une résilience financière dans des environnements changeants, une bonne gouvernance et des relations saines dans l'ensemble de leur écosystème.

Performances (net de frais, en USD)



Performances annualisées (%) 1 mois Début d'année 1 an 3 ans 5 ans 10 ans Depuis la création

A USD Acc

Indice

Performances calendaires (%) 2025

A USD Acc

Indice

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Les performances peuvent varier au fil du temps. Les périodes supérieures à un an sont annualisées. Les rendements de l'indice MSCI sont présentés avec les dividendes nets réinvestis. Veuillez vous reporter à la page 3 pour obtenir des renseignements sur le rendement des autres catégories d'actions du Fonds.

[Retrouvez nos commentaires de gestion sur notre site Internet](#)

5 principales positions

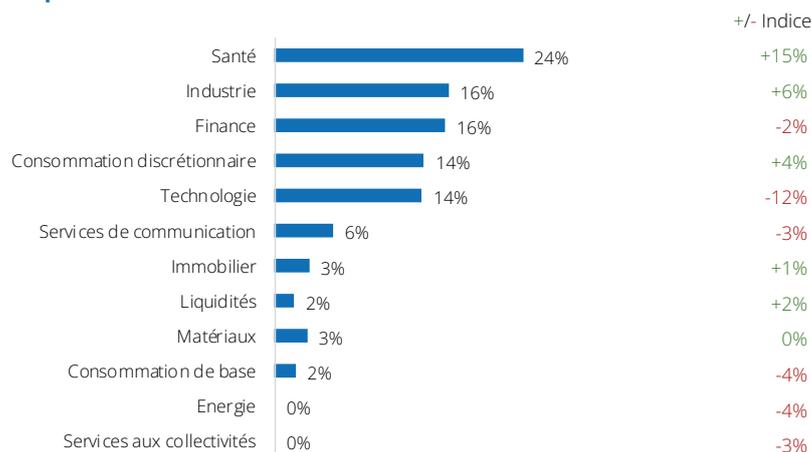
Société	Secteur	Pays	Poids (en %)
Amazon	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis	5,2
MSCI	Finance	Etats-Unis	5,0
Waters	Santé	Etats-Unis	4,8
Idexx Laboratories	Santé	Etats-Unis	4,7
Tencent	Services de communication	Chine	4,6

Toute référence à des sociétés spécifiques ne constitue pas une recommandation d'investissement ou de désinvestissement direct dans leurs titres. La composition du portefeuille est susceptible d'être modifiée sans préavis. Veuillez vous référer aux rapports annuel et semestriel pour connaître toutes les positions.

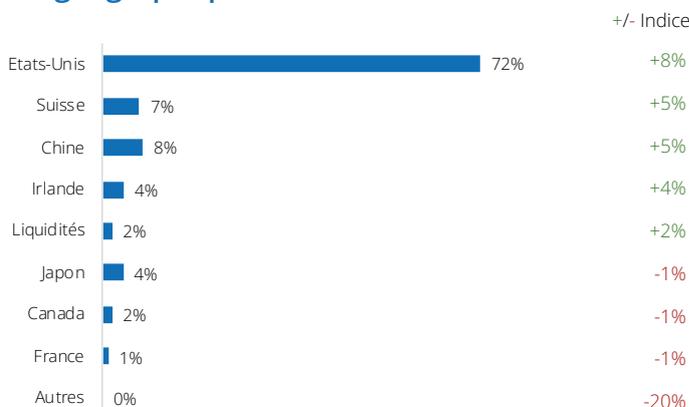
Information sur l'exposition du Fonds

- Approche non contrainte par l'indice de référence
- Les expositions sont le résultat de la sélection de titres bottom-up de l'équipe
- De nombreuses sociétés de portefeuille sont internationales (opérations, composition des revenus, etc.)

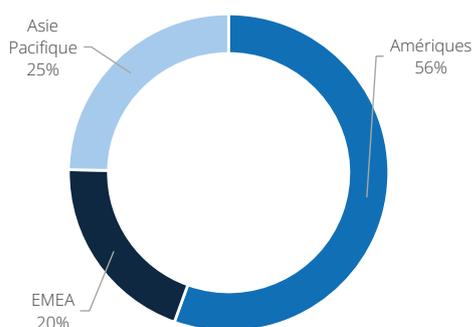
Répartition sectorielle



Répartition géographique



Répartition du chiffre d'affaires



Le total peut ne pas être égal à 100% compte tenu des arrondis. L'exposition est en USD.

Source : Aecus Partners SAS / LSEG Workspace. Veuillez consulter la rubrique sur les risques et d'autres informations importantes dans les pages suivantes. Utilisation de la norme GICS (Global Industry Classification Standard) actuelle pour les rapports sectoriels et industriels, les données de l'indice sont conformes aux classifications MSCI. Ce document doit être lu conjointement avec le prospectus et les DICs correspondants qui sont disponibles sur notre site Internet www.aecuspartners.com/fr/documents.

Statistiques du portefeuille

%	Fonds	Indice
Retour sur capitaux investis	24,5	9,4
Marge brute	59,2	31,7
Marge opérationnelle	29,7	13,8
Rendement du dividende	0,9	1,9
Rendement sur cash-flow libre	3,5	3,9
Taux de croissance des bénéfices par action (BPA) (derniers 5 ans)*	13,3	5,8
Taux de croissance des ventes (derniers 5 ans)*	9,4	2,8
Taux de croissance des bénéfices par action (BPA) (prochains 3 ans)*	13,9	10,3
Taux de croissance des ventes (prochains 3 ans)*	8,0	6,2
Capitalisation boursière médiane (M\$)	44	17
Capitalisation boursière moyenne pondérée (M\$)*	312	831

* Moyenne pondérée par les actifs, source : LSEG Workspace et Aecus Partners SAS.

Information ESG

Approche ESG :

Intégration, engagement actionnarial

Classification SFDR :

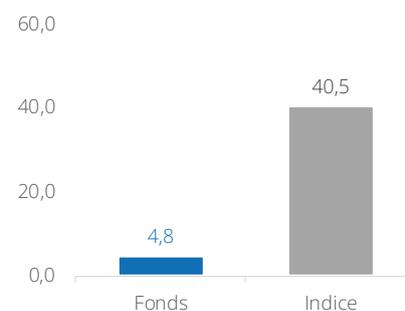
Article 8

Annexe de publication précontractuelle ⓘ

Exclusions :

[Veuillez lire notre politique d'exclusion ⓘ](#)

Empreinte carbone :



Source : LSEG Workspace, mesuré en tCO2e/\$m valeur d'entreprise.

Performances (% , net de frais) - tous types d'action

Performances annualisées	1 mois	Début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Performances calendaires	2025
A USD Acc								A USD Acc	Les données de performances seront montrées lorsque le fonds aura plus de 12 mois d'antériorité.
S USD Acc							S USD Acc		
MSCI ACWI NTR (USD)							MSCI ACWI NTR (USD)		
A GBP Acc							A GBP Acc		
MSCI ACWI NTR (GBP)								MSCI ACWI NTR (GBP)	

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures. Les performances peuvent varier au fil du temps. Les périodes de plus d'un an sont annualisées. Les rendements de l'indice MSCI sont présentés avec les dividendes nets réinvestis.

Informations sur les types d'action

	A USD Acc	S USD Acc	A GBP Acc
Code ISIN	IE000XNNZQ33	IE000SVY6621	IE0006TOE816
Ticker Bloomberg	AGEFAUA	AGEFSUA	AGEFAGA
VL	104,3174	104,3652	104,1446
Devise	USD	USD	GBP
Couverture	non	non	non
Politique de dividendes	Cap	Cap	Cap
Date de lancement du Fonds	23/06/2025	23/06/2025	23/06/2025
Investissement initial minimum	1 000 USD	1 000 USD	1 000 GBP
Montant minimum de détention	néant	néant	néant
Etat de capacité restante : ouvert / fermé	ouvert	ouvert	ouvert
Pays d'enregistrement à la commercialisation	FR, IRE, UK ¹	FR, IRE, UK ¹	FR, IRE, UK ¹
Commissions de souscription max.	0%	0%	0%
Commissions de rachat	0%	0%	0%
Frais de gestion (AMC)	0,70%	0,45%	0,70%
Frais courants max. (OCF)	1,00%	0,75%	1,00%
UK Reporting Share Class	sur demande	oui	oui
Document d'Information Clés (DIC)	DIC	DIC	DIC

Les chiffres des frais courants (« OCF ») sont basés sur les dépenses maximales imputables à chaque classe d'actions, à l'exclusion des frais de transaction. Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds.

¹ UK National Private Placement Regime (NPPR) / Régime de Placement Privé National : investisseurs professionnels uniquement

Informations administratives et concernant les souscriptions / rachats

Agent de transfert	BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited +353 1 607 1800 afsinvestorservices.ie@bnpparibas.com
Fréquence de valorisation	Quotidienne (jours ouvrés des banques irlandaises)
Heure limite de souscription / rachat	15h heure de Dublin en J-1
Règlement	J+1 / J+2
Prospectus du Fonds	Aecus Global Equity Fund

Indicateur de risque



Cet indicateur suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Pour plus de détails, veuillez consulter les DIC du Fonds.

CONSIDÉRATIONS IMPORTANTES RELATIVES AUX RISQUES

Ce Fonds présente les risques inhérents principaux suivants (liste non exhaustive) :

- Actions : les investissements peuvent être volatils et fluctuer en fonction des conditions de marché, de la performance des sociétés individuelles et de celle du marché actions dans son ensemble.
- Capital : les marchés financiers sont soumis à des risques économiques, réglementaires, politiques et liés au sentiment du marché. Tous les investisseurs doivent prendre en compte les risques pouvant impacter leur capital avant d'investir. La valeur de votre investissement peut augmenter ou diminuer par rapport à sa valeur initiale. Le Fonds peut présenter une forte volatilité à certains moments.
- Devises : dans la mesure où le Fonds est investi ou libellé dans une devise autre que la vôtre, sa valeur peut être affectée par les fluctuations des taux de change.
- Concentration : une concentration des investissements dans certains titres, secteurs, industries ou zones géographiques peut affecter la performance.
- Petites et moyennes capitalisations : les actions de petites sociétés peuvent être plus volatiles que celles des grandes entreprises.
- Style : l'approche de sélection spécifique du gérant d'investissement, axée sur des sociétés présentant des caractéristiques de croissance persistante, peut impacter la performance car de tels investissements peuvent évoluer différemment du reste du marché selon les conditions de marché et le sentiment des investisseurs.
- Il n'existe aucune garantie que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint.
- Une description plus détaillée des facteurs de risque applicables au Fonds figure dans le Prospectus et dans le Supplément du Fonds.

Demandes de renseignement sur les investissements : bonjour@aecuspartners.com – +33 (0)1 84 80 81 82 – 128 rue du Faubourg Saint- Honoré – 75008 Paris

Source : Aecus Partners SAS / LSEG Workspace.
Ce document doit être lu conjointement avec le prospectus et les DIC correspondants qui sont disponibles sur notre site Internet www.aecuspartners.com/fr/documents.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Document publié par Aecus Partners SAS, société agréée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). RCS Paris n° 933 708 976 – Agrément AMF n° GP20240027 (<https://www.amf-france.org/fr>, 17 place de la Bourse – 75002 Paris).

Le Fonds est un compartiment de l'ICAV, un véhicule de gestion d'investissement collectif irlandais à capital variable constitué sous la forme d'un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les compartiments. Le Fonds est autorisé par la Banque Centrale d'Irlande en tant qu'OPCVM conformément aux règlements européens relatifs aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). L'ICAV a désigné Aecus Partners SAS en tant que société de gestion pour le Fonds. L'ICAV est agréée par la Banque Centrale d'Irlande en vertu des règlements précités et de la loi de 2013 sur la supervision et l'application de la réglementation par la Banque centrale (section 48(1)). Le distributeur du Fonds est Aecus Partners SAS.

Ce document est une communication à caractère promotionnel à but exclusivement informatif, destinée aux clients professionnels. Veuillez vous référer aux prospectus et au document d'informations clés du Fonds avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion du Fonds, ainsi que sur le site Internet de la Société de Gestion du Fonds : <https://www.aecuspartners.com/fr/>. Ce document ne peut être copié, reproduit, diffusé ou redistribué, en tout ou partie, sans l'autorisation préalable d'Aecus Partners SAS. Toute entité transmettant ce document à des tiers est responsable du respect des règles applicables en matière de communication financière. Ce document ne constitue ni une offre de souscription, ni une recommandation ou un conseil en investissement. Il ne vise pas à fournir, et ne doit pas être utilisé comme, un conseil comptable, juridique ou fiscal. Il est fourni à titre purement informatif et ne doit pas servir à évaluer le bien-fondé d'un investissement dans les titres ou instruments mentionnés, ni à d'autres fins.

Les titres spécifiquement mentionnés dans ce document ne représentent pas l'ensemble des titres achetés, vendus ou recommandés pour le Fonds, et il ne faut pas présumer que ceux cités ont été ou seront rentables. Les informations contenues peuvent être partielles et modifiées sans préavis. Elles ne sont pas personnalisées ni adressées à un client ou investisseur en particulier. L'accès aux fonds de l'ICAV gérés par Aecus Partners SAS peut être soumis à des restrictions en fonction de certaines personnes ou juridictions. Les sources de données utilisées sont considérées comme fiables, mais aucune garantie de leur exactitude ou fiabilité n'est donnée, et aucune responsabilité n'est acceptée en cas d'erreurs ou d'omissions (y compris en cas de négligence) de la part d'Aecus Partners SAS, de ses dirigeants, employés ou mandataires. Aecus Partners SAS décline toute responsabilité pour les pertes directes ou indirectes résultant de l'utilisation des informations contenues dans ce document.

Toutes les données sont à jour à la date du document sauf indication contraire. Certains nombres peuvent ne pas présenter une somme exacte en raison des arrondis et/ou de l'exclusion des liquidités. Les performances mentionnées se rapportent au Fonds Aecus Global Equity Fund (le « Fonds »). Les données de valeur liquidative (VL) sont calculées de VL à VL, nettes de frais de gestion et de frais de fonctionnement, avec réinvestissement des revenus. La description détaillée des frais applicables figure dans le Prospectus. Le montant des frais courants peut évoluer dans le temps.

Les positions et les performances peuvent avoir évolué depuis la date du rapport. Les données, y compris les calculs de performance, sont fournies par Aecus Partners SAS. Le Fonds applique un mécanisme de swing pricing. Si le dernier jour ouvré du mois n'est pas un jour ouvré pour le Fonds, la performance est calculée sur la base de la dernière VL disponible. Cela peut engendrer une différence de performance entre le Fonds et l'indice.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant investi. Si la devise de l'investisseur diffère de celle du Fonds, le rendement peut varier en raison des fluctuations de change. Tous les investissements comportent des risques. La valeur d'un investissement et les revenus générés peuvent fluctuer. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations sur l'indice : Le Fonds utilise l'indice MSCI All Country World Net Index (source : MSCI) comme indice de comparaison. Le Fonds est géré activement et n'est contraint par aucun indice. Tous les indices et produits MSCI sont des marques déposées de MSCI ou de ses filiales. Toute redistribution ou diffusion des données MSCI est interdite sans consentement écrit de MSCI. Un investisseur ne peut pas investir directement dans un indice.

Indicateur de risque : L'indicateur suppose que l'investisseur conserve le produit pendant 5 ans. Le risque peut être significativement plus élevé en cas de détention sur une période plus courte. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs, les risques, les frais et les charges du Fonds. Ces informations et d'autres sont disponibles dans le Prospectus, le Supplément et les DIC applicables. Veuillez lire ces documents attentivement avant d'investir.

Considérations ESG : Le Fonds est un produit financier Article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen. Les considérations de durabilité font partie d'un ensemble d'éléments d'analyse, aux côtés des données financières traditionnelles, et ne constituent pas l'unique facteur décisionnel. L'analyse ESG peut ne pas s'appliquer à tous les titres du portefeuille. En conséquence, le Fonds peut investir dans des sociétés qui ne reflètent pas les convictions ou valeurs personnelles de certains investisseurs, ou qui seraient exclues d'autres fonds axés sur les critères ESG. La sélection des titres dépend d'une combinaison d'analyse ESG et d'analyse fondamentale, y compris les prévisions de rendement. Le Fonds utilise des données de tiers dans son processus d'analyse, mais ne base pas ses décisions uniquement sur ces sources. Aecus Partners SAS s'appuie sur des tiers pour l'accès à ces données et outils, sans garantie quant à leur exactitude ou exhaustivité. Il n'existe aucune garantie que l'utilisation de ces outils conduira à des décisions d'investissement efficaces. La décision d'investir dans le Fonds doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs décrits dans le Supplément du Fonds.

EEE : Sauf indication contraire, ce document est publié et approuvé par Aecus Partners SAS, société agréée et réglementée par l'AMF. L'accès au Fonds peut être soumis à des restrictions selon certaines personnes ou juridictions. Le Prospectus et les DIC du Fonds sont disponibles à l'adresse www.aecuspartners.com/fr/documents et dans une des langues officielles des États membres dans lesquels le Fonds a été enregistré au titre de la Directive OPCVM (2009/65/CE). Le Fonds est actuellement enregistré dans plusieurs États membres de l'UE. L'ICAV peut mettre fin à tout enregistrement, pour une ou plusieurs classes d'actions et/ou le Fonds, à tout moment conformément à l'article 93a de la Directive OPCVM. Certaines classes d'actions du Fonds sont également disponibles à la souscription dans d'autres juridictions où un placement privé est autorisé. Veuillez contacter Aecus Partners SAS pour plus d'informations.

Royaume-Uni : Ce Fonds est un compartiment d'un OPCVM irlandais agréé par la Banque centrale d'Irlande. Il n'est pas agréé par la FCA (Financial Conduct Authority) du Royaume-Uni. Il est disponible au Royaume-Uni dans le cadre du régime de placement privé national (NPPR) et est destiné uniquement aux investisseurs professionnels. Étant un produit étranger, il n'est pas soumis aux exigences britanniques en matière d'étiquetage et de divulgation des investissements durables. Les protections offertes par le système de régulation britannique, telles que le Financial Services Compensation Scheme (FSCS) et le Financial Ombudsman Service (FOS), ne s'appliquent pas. Ce document est fourni à titre purement informatif et ne constitue en aucun cas une offre ou une sollicitation dans une juridiction où une telle offre ne serait pas autorisée. Aucune disposition relative au droit de rétractation ne s'applique. Les mécanismes de réclamation et de compensation du Royaume-Uni peuvent ne pas s'appliquer. Ce document est publié et approuvé par Aecus Partners SAS, société agréée et réglementée par l'AMF.

Glossaire : veuillez consulter notre [site internet](#) 