

## Communiqué de presse

### Scharf Investments lance son premier fonds UCITS avec iM Global Partner

Paris et Scotts Valley (CA, USA), le 12 novembre 2019 - iM Global Partner et Scharf Investments annoncent le lancement du fonds **iM Scharf US Quality Value**, fonds UCITS de droit français et premier fonds lancé conjointement depuis le début de la collaboration entre les deux maisons.

Le fonds est géré par Scharf Investments, une société de gestion américaine offrant des stratégies d'investissement de haute qualité, et est investi dans les actions américaines. Le fonds s'appuie sur une approche value concentrée, fondamentale et bottom-up visant à fournir une performance maîtrisée et ajustée du risque.

En prenant une participation de 40% dans la société de gestion californienne il y a quelques mois, iM Global Partner permet ainsi à ses clients investisseurs internationaux (hors US) d'accéder pour la première fois à l'expertise de Scharf Investments et de démontrer la pertinence de son modèle.

iM Global Partner détient actuellement des participations minoritaires stratégiques dans cinq sociétés de gestion, dont deux gestionnaires d'actions américaines complémentaires ayant fait leurs preuves et mettant l'accent sur une protection à la baisse.

La gestion du fonds iM Scharf US Quality Value est déléguée à Scharf Investments dont l'équipe possède une solide expérience et s'appuie sur le process d'investissement de sa stratégie phare, la stratégie Scharf Core Equity qui a fait ses preuves depuis près de 30 ans. Les gérants recherchent des titres de sociétés de grande qualité affichant une décote importante par rapport à leur valeur intrinsèque, une forte visibilité des bénéfices futurs et une croissance solide. Depuis sa création, cette stratégie, ainsi que sa gestion uniforme et son portefeuille concentré (habituellement de 25 à 35 titres) ont démontré leur capacité à résister à des conditions défavorables de marché tout en offrant des rendements attrayants par rapport aux indices de référence et aux pairs du secteur. Elle a également démontré d'importantes capacités de préservation du capital sans pour autant avoir une poche de cash importante dans son allocation.

**Scharf Investments** est une société d'investissement californienne fondée en 1983. Gérée par Brian Krawez, Président et Directeur du comité d'investissement, la société est passée de 5 personnes et moins de 700 millions de dollars d'actifs sous gestion en 2007 à 22 personnes et 3,3 milliards de dollars d'actifs sous gestion à fin septembre 2019.

Scharf Investments gère quatre stratégies distinctes :

- Une stratégie Long-Only sur les actions américaines, qui constitue le cœur de portefeuille pour la construction des trois autres stratégies de la maison.
- Une stratégie Long-Only multi-actifs
- Une stratégie Long-Short actions américaines
- Une stratégie Long-Only d'actions internationales (hors US)

**iM Global Partner**, avec son modèle unique en Europe, est devenu une plateforme d'investissement et de développement de premier plan axée sur la prise de participations stratégiques dans des sociétés d'investissement traditionnelles et alternatives au track record éprouvé aux États-Unis, en Europe et en Asie. Avec le lancement de ce nouveau fonds UCITS, iM Global Partner accélère son développement en poursuivant son double objectif de soutenir ses partenaires avec son expertise en matière de gestion et de distribution et d'assurer aux investisseurs l'accès à des stratégies uniques qui n'étaient pas disponibles auparavant.

**Brian Krawez**, président de **Scharf Investments**, déclare : *"Nous sommes ravis du lancement de notre premier fonds UCITS avec iM Global Partner. C'est une excellente occasion pour Scharf Investments d'atteindre de nouveaux marchés et de nouveaux investisseurs. Nous sommes impatients de travailler avec iM Global Partner alors que nous continuons à développer et à affiner notre présence mondiale."*

**Julien Froger**, responsable de la distribution européenne chez iM Global Partner, ajoute : *"Scharf Investments est un leader reconnu dans la gestion actions value et possède un track record exceptionnel. Leur stratégie phare en matière d'actions a surperformé de 3,5 % l'indice Russell 1000 et l'indice S&P500, avec une volatilité moindre\*. Leur entrée sur le marché des fonds UCITS permettra aux investisseurs internationaux d'accéder plus largement aux produits de Scharf Investments dont nous sommes ravis d'accompagner le développement international."*

\*net de 0,5 % de frais de gestion, performance annualisée. Source : iM Global Partner, données du 31 décembre 1996 au 31 août 2019. Les performances passées ne sont pas indicatives des résultats futurs.

#### **Détails du fonds :**

	<b>Part I</b>
<b>Code ISIN</b>	FR00131343303026
<b>Frais de gestion</b>	0,80%
<b>Souscription initiale minimale</b>	250 000 USD
<b>Date de création</b>	09/12/2019
<b>Niveau de risque</b>	5

Le fonds n'est pas offert publiquement à tous les investisseurs dans tous les pays.

#### **A propos d' iM Global Partner**

iM Global Partner est une plateforme mondiale multi-boutique innovante basée à Paris, Londres et Philadelphie. Elle s'associe à des sociétés de gestion d'actifs uniques et indépendantes au travers de prises de participations, dans le but d'accélérer la croissance de leurs actifs gérés sur les marchés américains et internationaux.

iM Global Partner détient actuellement des participations minoritaires stratégiques dans cinq gestionnaires d'actifs :

- Polen Capital
- Dolan McEniry Capital Management
- Sirios Capital Management
- Scharf Investments
- Dynamic Beta investments

Les actifs sous gestion d'iM Global Partner représentent 10.7 milliards de dollars (Septembre 2019) proportionnellement à ses participations. Les actionnaires d'iM Global Partner sont Eurazeo, l'un des leaders européens du private equity, Amundi, le plus grand gestionnaire d'actifs en Europe et Dassault/La Maison, un groupe d'actionnaires privés de référence.

**A propos de Scharf Investments**

Fondée en 1983, Scharf Investments est une société de gestion qui offre des stratégies d'investissement de grande qualité aux particuliers, family offices, entreprises, institutionnels et fondations. La société gère ses stratégies avec un biais Value, une marge de sécurité, une flexibilité des investissements et une perspective à long terme. En se concentrant à la fois sur l'orientation prudente et sur la protection du capital, Scharf Investments a pour mission d'assurer l'avenir financier de ses clients. Leur stratégie d'investissement éprouvée vise à réduire la volatilité et à permettre de mieux préserver le capital et de le faire fructifier à long terme. La méthodologie rigoureuse de Scharf Investments intègre une multitude de critères, mais le résultat final est très simple : « Votre succès est notre succès ».

**Contacts presse :  
Steele & Holt, Paris**

Laura Barkatz  
laura@steeleandholt.com  
+ 33 6 58 25 54 14

Gaétan Pierret  
gaetan@steeleandholt.com  
+ 33 6 30 75 44 07

**Hewes Communications, New-York**

Tyler Bradford  
imglobal@hewescomm.com  
+ 1 212 207 9454