

LA PERFORMANCE  
DE L'INDÉPENDANCE

**+707%**



## IAM MANDAT ACTIONS SUISSES



## IAM MANDAT ACTIONS SUISSES

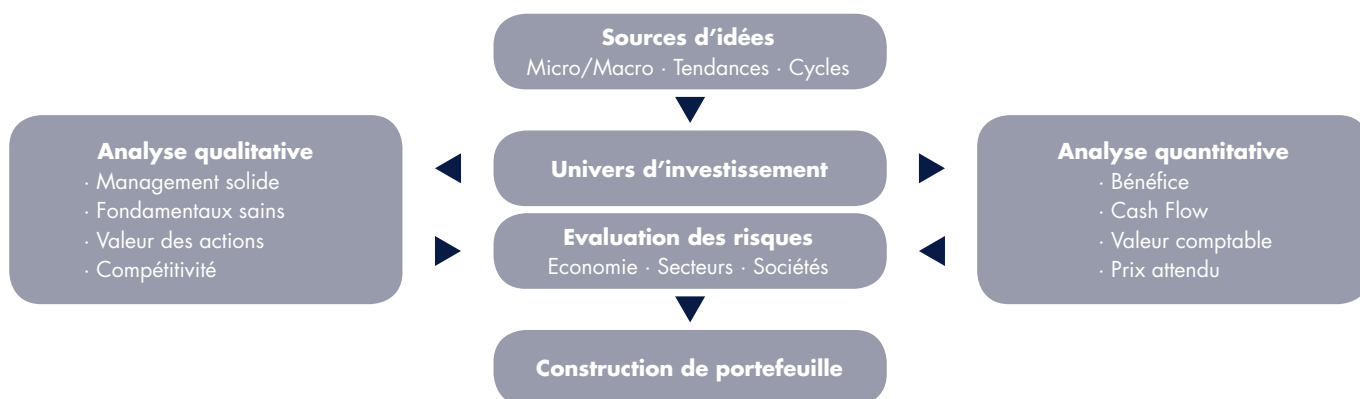
### UNIVERS D'INVESTISSEMENT DES ACTIONS SUISSES

Sélection de sociétés suisses cotées en bourse du SPI (Swiss Performance Index). Le portefeuille se compose de 12 à 30 titres et privilégie les sociétés à moyenne ou grande capitalisation, avec un bilan solide, un management compétent, des marges confortables et des dividendes stables.

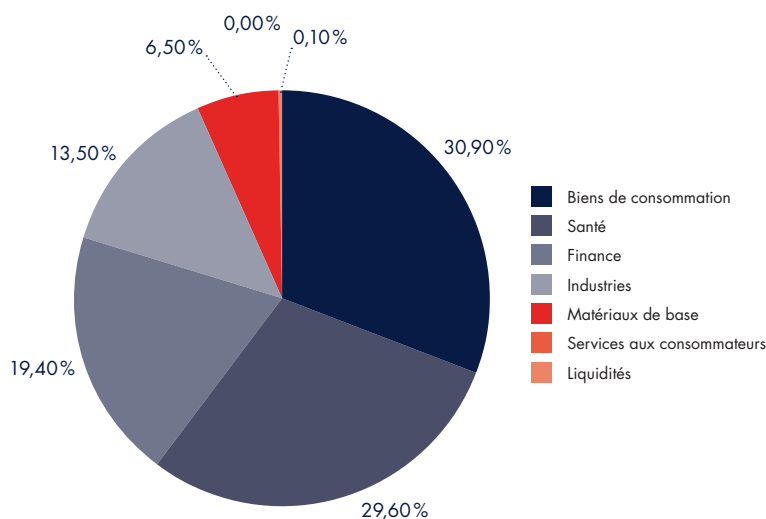
### IAM – L'ENTREPRISE

Actif depuis 1995, IAM Independent Asset Management SA est un gérant de fortune indépendant pour les investisseurs institutionnels. IAM propose une gestion active, traditionnelle, reposant sur des valeurs fondamentales, afin de créer de la richesse pour ses clients. Spécialisé dans la gestion de mandats actions suisses et de mandats bilanciés (OPP2), IAM dispose également d'une expertise confirmée dans d'autres classes d'actifs. Plus d'informations sous [www.iam.ch](http://www.iam.ch).

### Processus de décision



### Secteurs (au 30.06.2017)



### Titres (au 30.06.2017)

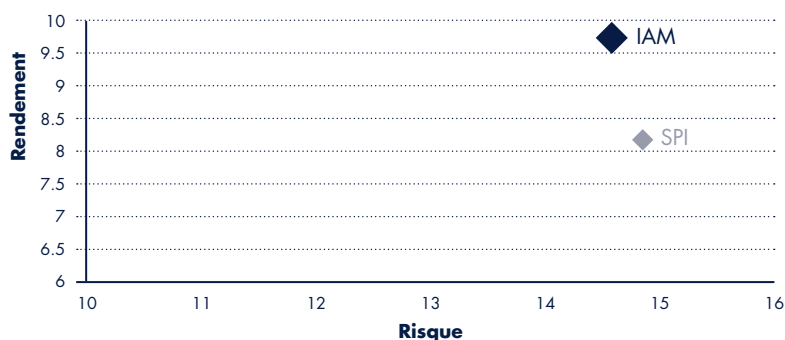
Nestlé SA	20,20%
Novartis AG	13,70%
Roche Holding AG	12,10%
Zurich Insurance Group Ltd	5,10%
Richemont	4,70%
Swiss Re N	4,20%
UBS Group AG	3,80%
Givaudan N	3,60%
Geberit N	3,40%
Sika B	3,20%
Total	74,00%
Nombre de positions	22

## VOS AVANTAGES

- Gestion active
- Stock picking
- Approche bottom-up
- Anticyclique
- Vision long terme

## PERFORMANCE & RISQUES

### Profil de rendement/risque du composite IAM actions suisses vs SPI\*



**+707,44%**

DEPUIS LE LANCEMENT (01.01.1995)  
VERSUS SPI 486,97%

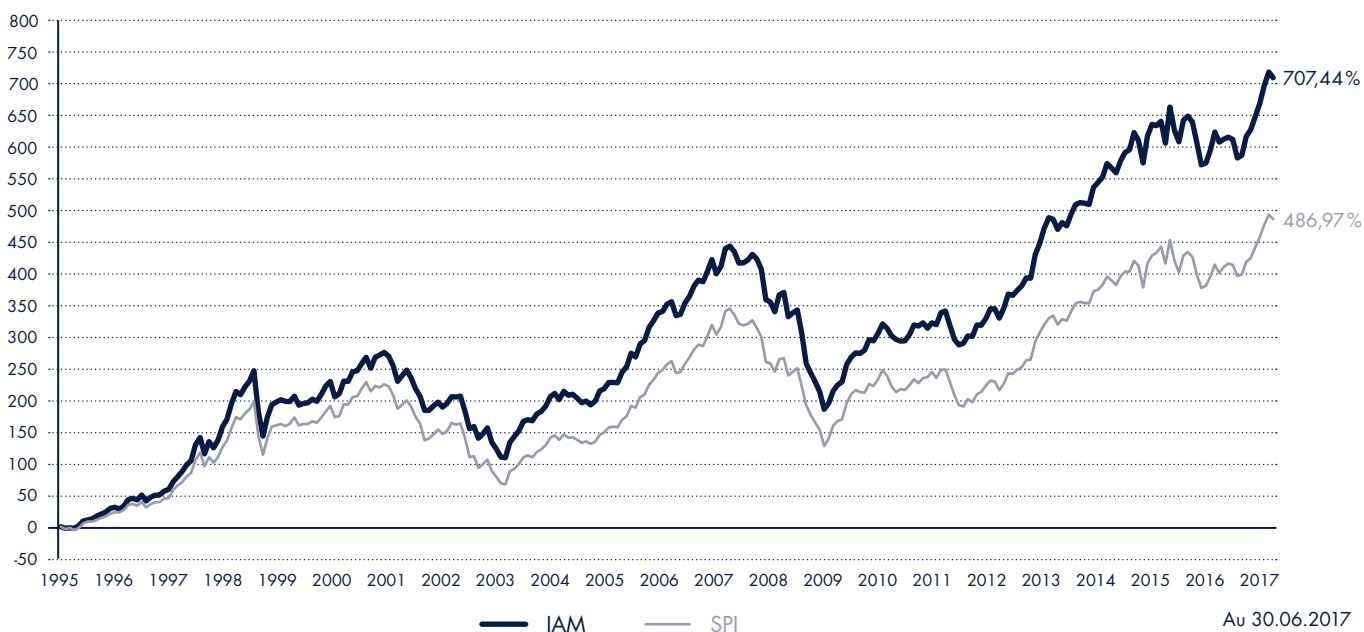
**+10,30%**

ANNUALISÉ SUR 5 ANS  
VERSUS SPI 10,80%

**+12,87%**

YEAR TO DATE  
VERSUS SPI 12,97%

### Performance cumulée du composite IAM actions suisses vs SPI\*



\* Depuis le lancement (01.01.1995)

Au 30.06.2017  
Sources: IAM, Bloomberg

LES CLÉS DE NOTRE SUCCÈS :  
INDÉPENDANCE · JUGEMENT · PATIENCE · DISCIPLINE · VISION

**EXEMPLE RÉEL – MANDAT ACTIONS SUISSES D'UNE CAISSE DE PENSION PUBLIQUE :**

- 12 années de surperformance sur 22 par rapport au benchmark
- 62 millions investis sur les années représentent aujourd'hui 208 millions
- Surperformance de plus de 1 % par an depuis le lancement

Année	Valeur en CHF	Apport net en CHF	Portefeuille en %	Cumulé en %	Benchmark en %	Cumulé en %
<b>Valeur de départ 31.01.1996</b>	<b>2'929'322</b>					
1996	14'143'595	13'000'000	21,52	21,52	18,36	18,36
1997	24'643'721	2'000'000	58,65	92,79	55,18	83,68
1998	42'053'748	14'000'000	14,18	120,12	15,36	111,90
1999	55'035'926	8'000'000	11,07	144,50	11,69	136,66
2000	71'983'392	10'000'000	12,12	174,14	11,91	164,84
2001	62'121'943	5'500'000	-20,67	117,47	-22,03	106,50
2002	50'010'327	2'000'000	-21,48	70,76	-25,95	52,92
2003	64'851'867	2'500'000	25,23	113,84	22,05	86,64
2004	73'202'250	3'000'000	8,60	132,22	6,89	99,49
2005	106'235'646	5'000'000	35,19	213,93	35,60	170,51
2006	126'035'059	572'788	17,96	270,32	20,67	226,42
2007	125'146'534	-1'497'082	0,44	271,96	-0,05	226,24
2008	80'520'217	-1'400'206	-34,82	142,43	-34,05	115,17
2009	94'521'575	-1'169'491	19,22	189,02	23,18	165,05
2010	98'973'449	-1'307'287	6,11	206,67	2,92	172,78
2011	107'716'775	8'527'585	-0,60	204,85	-7,72	151,72
2012	140'639'296	13'521'108	17,67	258,70	17,72	196,33
2013	172'632'091	-1'813'697	24,13	345,27	24,60	269,23
2014	198'510'863	-1'572'962	16,01	416,55	13,00	317,23
2015	194'528'444	-12'622'151	4,49	439,73	2,68	328,40
2016	185'964'043	-2'029'581	-3,32	421,83	-1,41	322,35
30.06.2017	207'886'690	-1'853'063	12,83	488,76	12,97	377,12
<b>Valeur finale</b>	<b>207'886'690</b>	<b>62'355'960</b>		<b>488,76</b>		<b>377,12</b>
<b>Performance annuelle composée</b>				<b>8,63</b>		<b>7,57</b>

**VOUS DÉSIREZ DISCUTER AVEC L'UN DE NOS CLIENTS ?**  
NOUS VOUS METTONS VOLONTIERS EN CONTACT AVEC L'UNE DE NOS RÉFÉRENCES.

Découvrez nos 7 mandats  
sous [www.iam.ch](http://www.iam.ch)



**IAM MANDAT BALANCÉ**



**IAM MANDAT ACTIONS SUISSES**



**IAM MANDAT ACTIONS EUROPÉENNES**



**IAM MANDAT TITRES IMMOBILIERS**



**IAM MANDAT ACTIONS MONDIALES**



**IAM MANDAT MARCHÉS ÉMERGENTS**



**IAM MANDAT MINES & MÉTAUX**

IAM INDEPENDENT ASSET MANAGEMENT SA  
Rue de la Confédération 15 · CP 3788 · 1211 Genève 3  
T +41 22 818 36 40 · F +41 22 310 55 57  
contact@iam.ch · www.iam.ch

Ce document ne constitue pas une offre et son contenu ne représente aucune garantie bien que IAM SA s'efforce de le préparer de manière précise. Les placements boursiers impliquent des risques d'investissement, y compris l'éventuelle perte du capital investi. L'évolution passée ne garantit ni n'indique aucun résultat futur. La valeur du capital et le rendement d'un investissement varieront de sorte que les actions d'un investisseur peuvent valoir plus ou moins lors de leur rachat que la valeur du capital initial lors de leur acquisition.