STRATEGIC EURO BOND FUND

UN FONDS D'E.I. STURDZA FUNDS PLC. IMMATRICULE EN IRLANDE.

EI STURDZA INVESTMENT FUNDS

NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

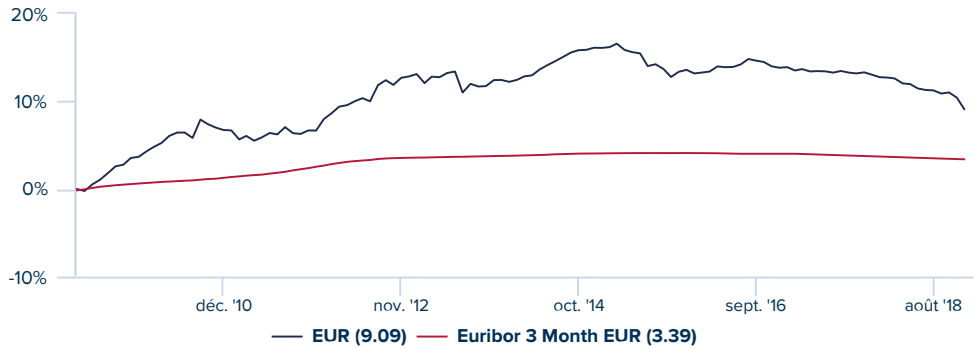
POINTS CLÉS DU FONDS

Le Fonds Strategic Euro Bond Fund maintient un portefeuille d'obligations diversifié dynamique, principalement investi en obligations libellées en EUR, avec une duration active modifiée et une répartition active des actifs entre différentes classes d'actifs à revenu fixe comprenant (principalement mais non exclusivement) des obligations d'État, des entreprises de première qualité, des obligations « crossover » (notations BB / Ba2 et BB + / Ba1), dette senior et subordonnée sur les marchés développés et émergents. Le Fonds adopte une approche de rendement total en matière d'investissement, avec pour objectif de surperformer l'Euribor 3 mois EUR.

OBJECTIFS DU FONDS

Strategic Euro Bond Fund est un Fondss d'obligations « long-only » ayant pour objectif de réaliser un rendement total par une combinaison de croissance du capital et des revenus. Grâce à une politique très active en matière de couverture de la duration, le portefeuille d'investissement peut être couvert jusqu'à 100 % par l'utilisation de contrats à terme standardisés (futures).

PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



PERFORMANCE CUMULÉE (%)

	novembre 2018	3 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis le Lancement du Fonds
EUR	-1.21	-1.62	-3.50	-4.17	-3.96	-2.98	9.09
Euribor 3 Month EUR	-0.03	-0.08	-0.33	-0.66	-0.86	-0.54	3.39

PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	Annualisée depuis le lancement
EUR	-3.25	-1.01	0.64	-2.51	3.45	-0.78	0.91
Euribor 3 Month EUR	-0.30	-0.33	-0.22	0.03	0.27	0.20	0.35

CARACTERISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Echéance moyenne pondérée	3.95
Rend. Moyen jusqu'à l'Echéance	0.64
Duration Moyenne Modifiée	3.40

GERANT DE PORTEFEUILLE

ERIC VANRAES

Eric Vanraes est Directeur du Departément Investissements obligataires au sein de Banque Eric Sturdza SA, où il est employé depuis juillet 2008. Eric a plus de 26 années d'expérience et gère actuellement le Strategic Euro Bond Fund, le Strategic Global Bond Fund et le Strategic Quality Emerging Bond Fund. Avant de rejoindre the Eric Sturdza Banking Group, Eric était membre de la Direction, responsable de la gestion crédits et absolute return et gérant de quatre Fonds de la SICAV UBAM chez Union Bancaire Privée.

NOTATION DE CRÉDIT

Notation	%
AAA	44.38
AA	11.17
A	9.93
BBB	23.02
BB	5.82
Liquidités	5.67

ALLOCATION SECTORIELLE

Secteur	%
Etat	55.56
Produits financiers	12.18
Produits de consommation courante	10.85
Biens de consommation discrétionnaire	6.73
Liquidités	5.67
Services publics	3.94
Energie	2.70
Communications	2.37

CLASSES D'ACTIONS / ISIN / VNI

Classe	ISIN		VNI
CHF	IE00B904Y805	CHF	929.89
EUR	IE00B45CGH72	EUR	1,090.93
EUR Dist	IE00B45CFR06	EUR	972.83
EUR Inst	IE00B86MPF55	EUR	981.69

STRATEGIC EURO BOND FUND

EI STURDZA INVESTMENT FUNDS

NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	%	Pays	%
Allemagne	47.67	République Tchèque	3.94
France	20.90	Mexique	3.70
Espagne	6.69	Etats-Unis	3.61
Liquidités	5.67	Hong Kong	3.54
Pays-Bas	4.28		

ALLOCATION PAR ECHÉANCE

Current VP	%	Current VP	%
Liquidités	5.67	5-7 ans	13.68
1-3 ans	55.56	> 7 ans	21.40
3-5 ans	3.70		

LES CINQ PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)

Instrument	Secteur	Pondération
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Etat	17.31
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Etat	16.23
FRANCE (GOVT OF)	Etat	11.17
BUNDESOBLIGATION	Etat	10.84
BANCO SANTANDER SA	Produits financiers	4.32
Nombre de Participations		21

APERÇU ET CONDITIONS DU FONDS

Gestionnaire	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Conseiller	Banque Eric Sturdza SA
Gestionnaire de Portefeuille	ERIC VANRAES
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	28 avril 2009
Indice de référence	Euribor 3 Month EUR
Actifs sous gestion	EUR 28.00 million
Devise	EUR, USD, CHF
Investissement Minimum	Professionnels/Retails: 5000, Institutionnels: 1 million
Liquidité	Quotidienne
Notification	Un jour ouvrable avant l'heure d'évaluation applicable
Commission de Gestion	Professionnels: 0,60%, Institutionnels: 0,30%, Retails: 1,1%
Commission de Performance	-
Commission de Placement	Jusqu'à 2%
Enregistré en vue de la Vente	AT, CH, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, UK, NO
Agent administratif	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Dépositaire	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

NOUS CONTACTER

E.I. Sturdza Strategic Management Limited	
Téléphone	+44 1481 722 322
E-mail	info@eisturdza.com
Site web	www.eisturdza.com

AVERTISSEMENT

Source: VL et Performance - Morningstar, Allocation - Bloomberg

© 2018 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas réputées comme étant complètes, exactes ou à propos. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables de tout dommage ou toutes pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Les performances passées de la notation Morningstar ne préjugent pas des résultats futurs. Pour de plus amples informations concernant la notation Morningstar, y compris sa méthodologie, voir http://corporate.morningstar.com

Veuillez noter que la traduction de ce document n'est pas opposable et que la version anglaise fait foi.

Cette communication est publiée à Guernesey par E.I. Sturdza Strategic Management Limited qui est régie par la Commission des services financiers de Guernesey. Les investissements ou services d'investissement mentionnés dans la présente communication ne sont pas destinés à des clients privés. Par conséquent, la présente communication est uniquement mise à la disponibilité des investisseurs professionnels et des contreparties habilitées et ne doit pas être utilisée comme base par quiconque ne posséderait pas l'expérience professionnelle en rapport avec les investissements. Si vous avez des doutes concernant l'adéquation de votre expérience avec les investissements, veuillez consulter votre conseiller financier. Le présent document ne doit en aucun cas être transféré à quiconque, au Royaume-Uni, ne serait pas un client professionnel ou une contrepartie qualifiée telle que définie par l'Autorité de conduite financière. Les informations contenues dans la présente communication ne constituent pas, par ailleurs, un rapport de recherche. E.I. Sturdza Strategic Management Limited n'a pas envisagé le caractère adéquat de l'investissement par rapport à vos besoins personnels et à votre tolérance au risque. Les Actions du Fonds ne devront être achetées que par des personnes avec une expérience professionnelle et les investisseurs doivent se rapporter au Prospectus et/ou au DICI du Fonds pour des informations détaillées concernant les risques potentiels inhérents à l'investissement dans des instruments financiers ainsi qu'aux derniers rapports et comptes semestriels non-audités et/ou rapports et comptes annuels audités. Les informations figurant dans les présentes sont des estimations, sont non-auditées, peuvent faire l'objet de modifications et reflètent la performance du fonds correspondant offerte par E.I. Sturdza Strategic Management Limited au cours de la période indiquée. Les avis ou les estimations exprimés (e) s dans les présentes se rapportent à la date de préparation et peuvent faire l'objet de modification sans préavis ; toutefois aucun de ses avis ni aucune de ses estimations ne constitue un conseil juridique, d'investissement, fiscal ou autre. La performance individuelle du Fonds peut varier et les données historiques ne constituent pas une indication des résultats futurs. La valeur du Fonds et le revenu susceptible d'en découler peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs doivent donc être en mesure de supporter le risque d'une dépréciation ou d'une perte de leur investissement dans sa totalité. Le Représentant et Service de paiement en Suisse est Banque Eric Sturdza SA, Rue du Rhône 112, P.O. Box 3024, CH-1211 Genève 3. Des exemplaires du Prospectus, des DICI, des Statuts et des Rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus, sans frais, au siège du représentant en Suisse ou www.eisturdza.com. Le présent document est établi uniquement à titre informatif et ne constitue pas une offre ou une recommandation d'achat, de vente ou de souscription d'actions du Fonds. E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3rd Floor, Frances House, Sir William Place, St Peter Port, Guernsey GY1 1GX. Membre de the Eric Sturdza Banking Group. Numéro d'immatriculation de la société : 35985.