

# STRATEGIC EUROPE VALUE FUND

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



NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

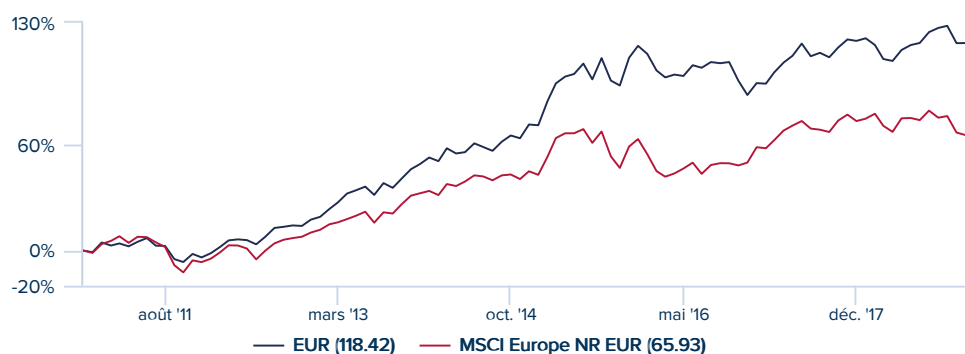
## POINTS CLÉS DU FONDS

Une méthode d'investissement axée sur la valeur, visant à acheter des titres de sociétés de haute qualité à des prix réduits. La qualité étant l'attribut de sociétés dominantes dans leur secteur, bénéficiant d'une croissance structurelle à long terme, de marges élevées et d'une intensité en capital réduite. Le fonds affiche un biais structurel, privilégiant les secteurs de la consommation, de la santé et des technologies de l'information, sous-pondérant les secteurs exposés à des coûts en capital élevés tels que les assurances, les services publics et l'énergie.

## OBJECTIFS DU FONDS

L'objectif d'investissement du Fonds est de parvenir à une croissance du capital à long terme.

## 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 Institutionnelle | Depuis le Lancement du Fonds |
|--------------------|---------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------------------------------------|------------------------------|
| EUR                | 0.03          | -3.80  | -0.56 | 15.69 | 0.73  | 46.23 | 83.13                                | 118.42                       |
| EUR Inst           | 0.13          | -3.56  | 0.26  | 17.34 | 3.44  | 54.65 | 94.44                                | 131.91                       |
| MSCI Europe NR EUR | -0.86         | -5.63  | -4.59 | 10.46 | 1.40  | 25.04 | 48.31                                | 65.93                        |

## PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE (%)

|                    | 2018 YTD | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  | Annualisée Depuis le Lancement du Fonds |
|--------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|---|
| EUR                | -1.24    | 13.09 | -7.85 | 23.74 | 12.02 | 28.36 | 10.14                                   |
| EUR Inst           | -0.47    | 13.73 | -6.94 | 26.25 | 13.36 | 28.97 | 10.96                                   |
| MSCI Europe NR EUR | -5.34    | 10.24 | 2.58  | 8.22  | 6.84  | 19.82 | 6.46                                    |

## DONNÉES ANALYTIQUES

|                    | Alpha | Beta | Ecart-type | Ratio de Sharpe | Ratio info. |
|--------------------|-------|------|------------|-----------------|-------------|
| EUR                | 4.12  | 0.80 | 10.62      | 0.76            | 0.55        |
| EUR Inst           | 5.31  | 0.79 | 10.59      | 0.88            | 0.72        |
| MSCI Europe NR EUR | -     | 1.00 | 11.48      | 0.42            | -           |

| en %                 | Exp. longue | Exp. couverte | Exp. liquidités | Top 10 |
|----------------------|-------------|---------------|-----------------|--------|
| Pondération du Comp. | 95.19       | -             | 4.81            | 41.04  |

\*Source: Morningstar Direct - en utilisant les données de 5 années consécutives.

## GERANT DE PORTEFEUILLE



WILLEM VINKE

Willem Vinke est le gérant du portefeuille du the Strategic Europe Value Fund de la société E.I. Sturdza Strategic Management Limited. Actif dans le secteur de la finance depuis 1992, il est spécialisé dans la sélection d'actions européennes et la gestion de fonds depuis 1995. Fondateur et directeur d'investissement de Lofoten Asset Management Limited, Willem Vinke est également titulaire d'un Master en économie de la London School of Economics et est analyste financier agréé (CFA).

## ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION

| Catégorie d'Actifs                | %     |
|-----------------------------------|-------|
| Mega Cap (>20 milliards EUR)      | 71.53 |
| Large Cap A (10-20 milliards EUR) | 9.53  |
| Large Cap B (5-10 milliards EUR)  | 11.12 |
| Mid Cap (2-5 milliards EUR)       | 3.01  |
| Small Cap (<2 milliards EUR)      | -     |

## ALLOCATION SECTORIELLE

| Secteur                               | %     |
|---------------------------------------|-------|
| Santé                                 | 29.95 |
| Produits de consommation courante     | 24.61 |
| Produits financiers                   | 11.12 |
| Produits industriels                  | 10.08 |
| Technologies de l'information         | 9.41  |
| Biens de consommation discrétionnaire | 4.14  |
| Energie                               | 3.01  |
| Matériaux                             | 2.87  |

## CLASSES D' ACTIONS / ISIN / VNI

| Classe         | ISIN         | VNI        |
|----------------|--------------|------------|
| CHF            | IE00B843IS50 | CHF 170.06 |
| CHF Inst       | IE00B76Y2204 | CHF 105.46 |
| EUR            | IE00B5VJPM77 | EUR 218.42 |
| EUR Inst       | IE00B7TRTL43 | EUR 194.44 |
| EUR Inst Dist  | IE00BYNK3Z05 | EUR 103.72 |
| EUR R          | IE00BP8G3R23 | EUR 101.27 |
| EUR SP         | IE00BF0VFZ78 | EUR 106.84 |
| EUR Super Inst | IE00BD03RJ76 | EUR 107.32 |
| GBP Inst       | IE00B90YC864 | GBP 144.29 |
| USD            | IE00BHF1984  | USD 115.16 |
| USD Inst       | IE00BHF1B05  | USD 108.04 |
| USD Super Inst | IE00BD03RM06 | USD 111.86 |

## ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE

| Pays        | % Pays |            | %    |
|-------------|--------|------------|------|
| Royaume-Uni | 34.63  | Suisse     | 9.23 |
| Pays-Bas    | 13.90  | Etats-Unis | 7.52 |
| France      | 13.90  | Danemark   | 3.19 |
| Allemagne   | 9.85   | Japon      | 2.95 |

## LES CINQ PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS (%)

| Instrument                        | Fonds | Indice | Surpondération |
|-----------------------------------|-------|--------|----------------|
| Santé                             | 29.95 | 14.05  | 15.90          |
| Produits de consommation courante | 24.61 | 14.09  | 10.52          |
| Technologies de l'information     | 9.41  | 5.12   | 4.29           |
| -                                 | -     | -      | -              |
| -                                 | -     | -      | -              |

## LES CINQ PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS (%)

| Instrument                            | Fonds | Indice | Sous-pondération |
|---------------------------------------|-------|--------|------------------|
| Produits financiers                   | 11.12 | 19.08  | -7.96            |
| Communication Services                | -     | 5.30   | -5.30            |
| Energie                               | 3.01  | 8.18   | -5.17            |
| Biens de consommation discrétionnaire | 4.14  | 8.71   | -4.57            |
| Matériaux                             | 2.87  | 7.38   | -4.51            |

## RÉCOMPENSES



\* Voir Avertissements

## APERÇU ET CONDITIONS DU FONDS

|  |   |
|--|---|
| <b>Gestionnaire</b>                        | E.I. Sturdza Strategic Management Limited   |
| <b>Conseiller</b>                          | Lofoten Asset Management Limited  |
| <b>Gestionnaire de Portefeuille</b>        | WILLEM VINKE  |
| <b>Structure</b>                           | Conforme UCITS V  |
| <b>Domiciliation</b>                       | Irlande   |
| <b>Date de Lancement</b>                   | 29 octobre 2010   |
| <b>Indice de référence</b>                 | MSCI Europe NR EUR  |
| <b>Actifs sous gestion</b>                 | EUR 695.17 million  |
| <b>Actifs sous gestion de la Stratégie</b> | EUR 1,298.24 million  |
| <b>Part Active</b>                         | 80.25%  |
| <b>Devise</b>                              | EUR, USD, GBP, CHF  |
| <b>Investissement Minimum</b>              | Professionnels/Retails: 5000, Institutionnels: 1 million, Super Institutionnels: 25 millions  |
| <b>Liquidité</b>                           | Quotidienne   |
| <b>Notification</b>                        | Un jour ouvrable avant l'heure d'évaluation applicable  |
| <b>Commission de Gestion</b>               | Professionnels: 1,5%, Institutionnels: 0,9%, Super Institutionnels: 0,75%, Retails: 2,2%  |
| <b>Commission de Performance</b>           | Professionnels/Retails: 10%, Institutionnels / Super Institutionnels: 0%. Basée sur la surperformance de l'indice, sous réserve de la limite du "High Water Mark" |
| <b>Commission de Placement</b>             | Jusqu'à 3%  |
| <b>Enregistré en vue de la Vente</b>       | AT, BE, BG, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK, NO, LI  |
| <b>Agent administratif</b>                 | SS&C Financial Services (Ireland) Limited   |
| <b>Dépositaire</b>                         | 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, Indice - MSCI

© 2018 Morningstar. Notation basée sur la classe d'action EUR Institutionnel. 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> Morningstar Awards 2016 © Willem Vinke a obtenu le prix du Meilleur Fonds Actions Européen en Autriche, Suisse et en Allemagne pour le Strategic Europe Value Fund, (Catégorie EUR).

Source et copyright : CITYWIRE. Les notations sont basées sur la performance ajustée au risque des Gestionnaires à 3 ans jusqu'au 31/10/2018. Les informations de Citywire ne peuvent être copiées et Citywire décline toute responsabilité découlant de leur utilisation.

E.I. Sturza s'est vu attribuer le prix Citywire du "Best Fund Group" en Suisse pour le secteur "Equity-Europe", pour leur performance glissante ajustée au risqué sur l'ensemble du secteur, pendant la période du 31/01/2010 au 31/01/2017. Les informations de Citywire ne peuvent être copiées et Citywire se dégage de toute responsabilité découlant de leur utilisation.

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. Sturza 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. Sturza 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. Sturza 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 Sturza 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.eisturza.com](http://www.eisturza.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. Sturza Strategic Management Limited, S3rd Floor, Frances House, Sir William Place, St Peter Port, Guernsey GY1 1GX. Membre de the Eric Sturza Banking Group. Numéro d'immatriculation de la société : 35985.

Copyright Morgan Stanley Capital International, Inc. 2018. Tous droits réservés. Non publié. PROPRIETE DE MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL INC.