

STRATEGIC CHINA PANDA FUND

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



NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

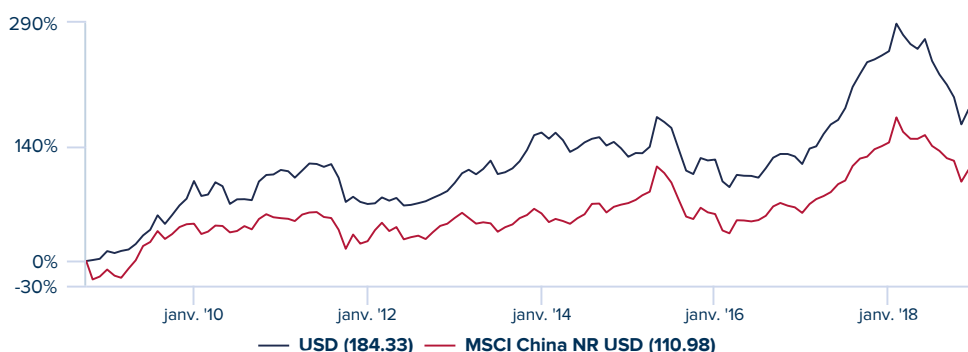
POINTS CLÉS DU FONDS

Participer à la dynamique de croissance chinoise grâce à l'un des principaux Gestionnaires de portefeuilles de la région. La sélection de titres et l'exposition nette sont ajustées afin de tirer profit de l'analyse d'un expert du cycle économique chinois. Principalement investi en Actions chinoises cotées sur les principaux marchés - HK, China (A/B shares) et U.S. (ADR) -, offrant aux investisseurs des niveaux supérieurs de liquidité et de transparence par rapport à d'autres formes d'investissements en Chine.

OBJECTIFS DU FONDS

L'objectif du Fonds est de réaliser une appréciation du capital à long terme dans la valeur des actifs en investissant dans des titres liés à la Chine, cotés notamment dans la région de la Grande Chine.

PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



PERFORMANCE CUMULÉE (%)

| | novembre 2018 | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis le Lancement du Fonds |
|-------------------|---------------|--------|--------|-------|-------|--------|------------------------------|
| USD | 6.76 | -9.63 | -18.78 | 27.85 | 12.33 | 176.93 | 184.33 |
| MSCI China NR USD | 7.33 | -6.31 | -12.00 | 32.48 | 29.00 | 160.16 | 110.98 |

PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE (%)

| | 2018 YTD | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | Annualisée depuis le lancement |
|-------------------|----------|-------|-------|-------|--------|-------|--------------------------------|
| USD | -20.01 | 62.99 | -2.43 | -1.49 | -11.51 | 31.46 | 10.84 |
| MSCI China NR USD | -13.65 | 54.07 | 0.90 | -7.82 | 7.96 | 3.64 | 7.63 |

LES CINQ PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)

| Instrument | Secteur | Pondération |
|------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | Produits financiers | 8.80 |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | Biens de consommation discrétionnaire | 4.94 |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST | Immobilier | 4.72 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | Produits financiers | 4.69 |
| CHINA MERCHANTS BANK-H | Produits financiers | 4.25 |
| Nombre de Participations | | 35 |

GERANTE DE PORTEFEUILLE



LILIAN CO

Lilian Co cumule plus de 20 ans d'expérience dans l'investissement en actions chinoises et asiatiques. Après une expérience réussie dans la gestion de

fonds avec Baring Asset Management, Lilian continue actuellement d'appliquer son style d'investissement – lequel a été primé – avec E.I. Sturza Strategic Management Limited et le Strategic China Panda Fund. Lilian est une Analyste financière agréée (CFA), et est titulaire d'une licence en commerce de l'Université de l'Alberta (Canada) et d'un MBA de l'Université de Nottingham (Royaume-Uni).

ALLOCATION SECTORIELLE

| Secteur | % |
|---------------------------------------|-------|
| Biens de consommation discrétionnaire | 36.62 |
| Produits financiers | 27.67 |
| Immobilier | 18.97 |
| Produits industriels | 3.88 |
| Liquidités | 3.35 |
| Matériaux | 3.01 |
| Technologies de l'information | 2.80 |
| Communication Services | 2.42 |
| Energie | 1.28 |

ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION

| Catégorie d'Actifs | % |
|-----------------------------|-------|
| Large cap > 5 milliards USD | 62.25 |
| Mid Cap 1 - 5 milliards USD | 28.40 |
| Small Cap < USD 1 milliard | 6.00 |
| Liquidités | 3.35 |

CLASSES D'ACTIONS / ISIN / VNI

| Classe | ISIN | VNI |
|----------|--------------|--------------|
| CHF | IE00BHF1323 | CHF 773.39 |
| CHF I | IE00BHF1760 | CHF 808.1 |
| EUR | IE00B3DKHB71 | EUR 2,604.85 |
| EUR Inst | IE00BHF1547 | EUR 1,121.85 |
| EUR R | IE00BYMB9F61 | EUR 705.62 |
| GBP | IE00B3DKHD95 | GBP 2,697.9 |
| USD | IE00B3DKH950 | USD 2,843.31 |
| USD Inst | IE00BHF1430 | USD 1,108.33 |

LES CINQ PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS (%)

| Instrument | Fonds | Indice | Surpondération |
|---------------------------------------|-------|--------|----------------|
| Biens de consommation discrétionnaire | 36.62 | 20.11 | 16.51 |
| Immobilier | 18.97 | 5.57 | 13.40 |
| Produits financiers | 27.67 | 23.18 | 4.49 |
| Matériaux | 3.01 | 1.94 | 1.07 |
| Technologies de l'information | 2.80 | 2.72 | 0.08 |

LES CINQ PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS (%)

| Instrument | Fonds | Indice | Sous-pondération |
|-----------------------------------|-------|--------|------------------|
| Communication Services | 2.42 | 26.88 | -24.46 |
| Energie | 1.28 | 5.56 | -4.28 |
| Santé | - | 3.25 | -3.25 |
| Services publics | - | 3.00 | -3.00 |
| Produits de consommation courante | - | 2.42 | -2.42 |

DONNÉES ANALYTIQUES

| | Alpha | Beta | Ecart-type | Ratio de Sharpe | Ratio info. |
|-----------------------------------|-------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------|
| USD | -2.04 | 0.84 | 18.63 | 0.09 | -0.33 |
| USD Inst | -1.86 | 0.85 | 18.73 | 0.10 | -0.30 |
| MSCI China NR USD | - | 1.00 | 20.08 | 0.23 | - |
| en % | Actions A | Actions H | Actions B | ADR | |
| Analyse de la Catégorie d'Actions | 1.96 | 94.69 | - | - | - |
| en % | Exp. longue | Exp. couverte | Exp. liquidités | Top 10 | |
| Pondération du Comp. | 96.65 | - | 3.35 | 46.42 | |

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

RÉCOMPENSES



* Voir Avertissements

APERÇU ET CONDITIONS DU FONDS

| | |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gestionnaire | E.I. Sturdza Strategic Management Limited |
| Conseiller | LBN Advisers Limited |
| Gestionnaire de Portefeuille | LILIAN CO |
| Structure | Conforme UCITS V |
| Domiciliation | Irlande |
| Date de Lancement | 3 octobre 2008 |
| Indice de référence | MSCI China NR USD |
| Actifs sous gestion | USD 157.11 million |
| Part Active | 85.49% |
| Devise | USD, EUR, GBP, 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: 1,5%, Institutionnels: 1,0%, Retails: 2,2% |
| Commission de Performance | Professionnels/Retails: 15%, Institutionnels: 10% de la surperformance de l'indice MSCI China NR USD, sous réserve de la limite "High Water Mark" |
| Commission de Placement | Jusqu'à 3% |
| Enregistré en vue de la Vente | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK, NO, LI |
| 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, Indice - MSCI

© 2018 Morningstar. Notation basée sur une performance cumulée de 3 ans. 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>

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.

Veillez 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.

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