

STRATEGIC EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

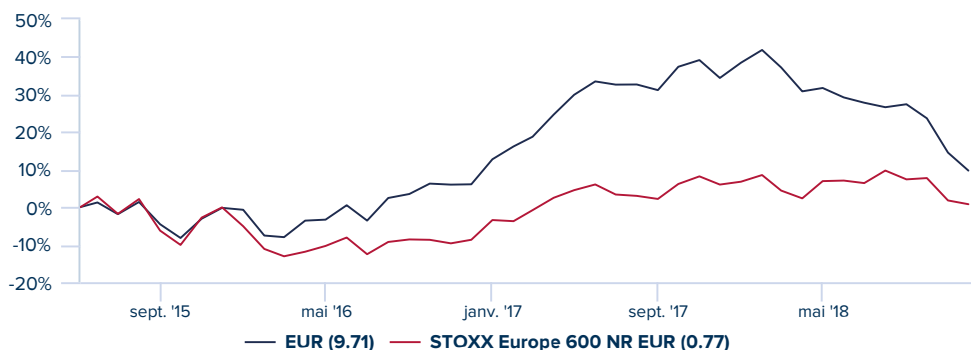
UN FONDS D'E.I. STURDZA FUNDS PLC. IMMATRICULE EN IRLANDE.

NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

POINTS CLÉS DU FONDS

La capacité à analyser tous les aspects de la société cible et à s'appuyer sur le réseau de relations et d'accès aux entreprises offert par plusieurs parties prenantes, dont les partenaires fondateurs, constitue un atout compétitif et différenciant du Fonds. Cela permet une véritable compréhension de la part de marché et des performances des sociétés en portefeuille, l'ensemble des recherches en investissement sont par conséquent générées en interne.

PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



PERFORMANCE CUMULÉE (%)

	novembre 2018	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	Depuis le Lancement du Fonds
EUR	-4.19	-13.87	-15.08	-18.36	3.44	9.94	9.71
STOXX Europe 600 NR EUR	-0.99	-6.16	-5.88	-4.94	10.37	0.83	0.77

PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2018 YTD	2017	2016	2015	Annualisée depuis le lancement
EUR	-20.75	22.80	13.55	-0.72	2.63
STOXX Europe 600 NR EUR	-5.62	10.58	1.73	-5.09	0.21

Performance 2015 depuis le lancement de la stratégie

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE

Pays	%
France	38.21
Liquidités	19.12
Suède	10.30
Suisse	7.54
Allemagne	5.86
Belgique	5.54
Finlande	4.50
Italie	3.99
Espagne	2.99
Pays-Bas	1.94

GERANT DE PORTEFEUILLE



BERTRAND FAURE



Bertrand Faure est Directeur Général de la Société de Conseil en Investissement depuis son lancement en 2002. Avant de rejoindre la Société de Conseil en Investissement, il occupait le poste de gestionnaire de hedge fund chargé de l'arbitrage sur fusions et des stratégies Event-Driven chez Och-Ziff Capital Management Group à Londres entre 1999 et 2001. Auparavant, il a passé deux ans au sein de la division banque d'investissement de Goldman Sachs International à Londres, entre 1997 et 1999, où il s'est principalement impliqué dans les fusions-acquisitions et les projets de financement des entreprises en France. Bertrand est diplômé de l'Ecole Polytechnique de Paris.

OBJECTIFS DU FONDS

Pour surperformer les sociétés à faible et moyenne capitalisations opérant sur les marchés d'actions européens.

ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION

Catégorie d'Actifs	%
Large Cap > EUR 3 milliards	8.37
Mid Cap EUR 1 - 3 milliards	32.64
Small Cap EUR 0.1 - 1 milliards	38.47
Micro Cap < EUR 0.1 milliards	1.39
Liquidités	19.12

ALLOCATION SECTORIELLE

Secteur	%
Produits industriels	38.02
Biens de consommation discrétionnaire	20.60
Liquidités	19.12
Technologies de l'information	7.05
Services publics	5.75
Communication Services	4.15
Matériaux	3.90
Santé	1.39

CLASSES D'ACTIONS / ISIN / VNI

Classe	ISIN	VNI
CHF	IE00BWCGWD65	CHF 885.97
EUR	IE00BWCGWH04	EUR 1,097.14
EUR Inst	IE00BD03RN13	EUR 914.61

STRATEGIC EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

DONNÉES ANALYTIQUES

	Alpha	Beta	Ecart-type	Ratio de Sharpe	Ratio info.
EUR	2.99	0.86	12.50	0.21	0.41
STOXX Europe 600 NR EUR	-	1.00	12.02	-0.02	-
en %	Exp. longue	Exp. couverte	Exp. liquidités	Top 10	
Pondération du Comp.	80.88	-	19.12	42.21	

*Source: Morningstar Direct - Analyses calculées depuis le lancement

LES CINQ PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS (%)

Instrument	Fonds	Indice	Surpondération
Produits industriels	38.02	13.42	24.60
Biens de consommation discrétionnaire	20.60	8.50	12.10
Services publics	5.75	3.76	1.99
Technologies de l'information	7.05	5.22	1.83
-	-	-	-

LES CINQ PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS (%)

Instrument	Fonds	Indice	Sous-pondération
Produits financiers	-	19.44	-19.44
Produits de consommation courante	-	13.11	-13.11
Santé	1.39	14.25	-12.86
Energie	-	6.89	-6.89
Matériaux	3.90	8.22	-4.32

LES CINQ PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)

Instrument	Secteur	Pondération
ALBIOMA SA	Services publics	5.75
VALMET OYJ	Produits industriels	4.50
ELIS SA	Produits industriels	4.38
IPSOS	Communication Services	4.15
BARCO N.V.	Technologies de l'information	4.14
Nombre de Participations		26

RÉCOMPENSES



* Voir Avertissements

APERÇU ET CONDITIONS DU FONDS

Gestionnaire	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Conseiller	Pascal Investment Advisers SA
Gestionnaire de Portefeuille	BERTRAND FAURE
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	5 mai 2015
Indice de référence	STOXX Europe 600 NR EUR
Actifs sous gestion	EUR 163.77 million
Actifs sous gestion de la Stratégie	EUR 195.11 million
Devise	USD, EUR, CHF
Investissement Minimum	Professionnels/Retails: 5000, Institutionnels: 3 millions
Liquidité	Hebdomadaire
Notification	1 jour ouvré pour les souscriptions et 5 jours ouvrés pour les rédemptions précédant le jour de valorisation
Commission de Gestion	Professionnels: 1,5%, Institutionnels: 1,0%, Retails: 2,2%
Commission de Performance	15% de la surperformance de l'indice STOXX Europe 600 Net Return Index sous réserve de la limite "High Water Mark"
Commission de Placement	Jusqu'à 3%
Enregistré en vue de la Vente	AT, CH, DE, ES, FR, IT, UK
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>

STOXX Limited (« STOXX ») est la source de l'indice STOXX Europe 600 NR EUR et des données qui y sont incluses. STOXX n'a été impliquée à aucun titre dans la création d'informations communiquées et n'établit aucune garantie et rejette toute responsabilité, quelle qu'elle soit (pour négligence ou autre) – notamment, à titre non exhaustif, en ce qui concerne l'exactitude, le caractère approprié, l'exhaustivité, le caractère opportun et la pertinence à quelque fin que ce soit - s'agissant de toutes informations communiquées ou en ce qui concerne toutes erreurs, omissions ou interruptions de l'indice STOXX Europe 600 NR EUR ou de ses données. Toute diffusion ou distribution ultérieure de ces informations relatives à STOXX est interdite.

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.