

STRATEGIC EUROPE VALUE FUND

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



NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

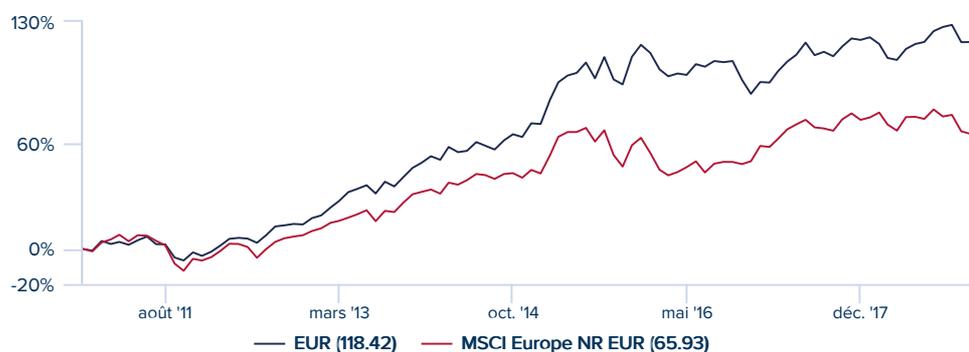
POINTS CLÉS DU FONDS

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

Gestionnaire	E.I. Sturza Strategic Management Limited
Conseiller	Lofoten Asset Management Limited
Gestionnaire de Portefeuille	WILLEM VINKE
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	29 octobre 2010
Indice de référence	MSCI Europe NR EUR
Actifs sous gestion	EUR 695.17 million
Actifs sous gestion de la Stratégie	EUR 1,298.24 million
Part Active	80.25%
Devise	EUR, USD, GBP, CHF
Investissement Minimum	Professionnels/Retails: 5000, Institutionnels: 1 million, Super Institutionnels: 25 millions
Liquidité	Quotidienne
Notification	Un jour ouvrable avant l'heure d'évaluation applicable
Commission de Gestion	Professionnels: 1,5%, Institutionnels: 0,9%, Super Institutionnels: 0,75%, Retails: 2,2%
Commission de Performance	Professionnels/Retails: 10%, Institutionnels / Super Institutionnels: 0%. Basée sur la surperformance de l'indice, sous réserve de la limite du "High Water Mark"
Commission de Placement	Jusqu'à 3%
Enregistré en vue de la Vente	AT, BE, BG, 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. Sturza Strategic Management Limited	
Téléphone	+44 1481 722 322
E-mail	info@eisturza.com
Site web	www.eisturza.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. 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.