

NIPPON GROWTH (UCITS) FUND

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



NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

POINTS CLÉS DU FONDS

Accès à l'expérience de 40 ans de M. Yutaka Uda dans l'investissement en actions japonaises. Niveau supérieur de performance pour la stratégie au sein de son groupe de référence défini par Morningstar sur 15 ans. La construction du portefeuille combine la vision macroéconomique à long terme du Conseiller en investissement avec l'approche ascendante en matière de recherche de titres, basée sur l'analyse fondamentale.

OBJECTIFS DU FONDS

L'objectif d'investissement du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme par une allocation sectorielle et une sélection de titres actives résultant de l'évolution des conditions économiques.

PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



*Au cours de la période allant de 1996 à 2001, le Gestionnaire de portefeuille a géré un compte interne en ayant recours à la même stratégie que celle utilisée par le Fonds. En 2001, le Nippon Growth Fund a été autorisé par la Commission des services financiers de Guernesey en tant qu'organisme de placement collectif de type ouvert. La performance depuis le 22.10.2009 est celle du Nippon Growth (UCITS) Fund.

PERFORMANCE CUMULÉE (%)

	novembre 2018	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le Lancement du Fonds	Depuis le Lancement de la Stratégie
JPY A	-0.56	-2.77	-7.81	2.15	15.48	75.09	235.58
TOPIX PR JPY	1.30	-3.91	-6.95	5.52	32.48	83.52	-2.72
Nikkei 225 Average PR JPY	1.96	-2.25	-1.65	13.18	42.71	117.69	0.54

PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013	Annualisée depuis le lancement
JPY A	-10.82	20.85	-2.23	3.19	2.19	53.99	5.50
TOPIX PR JPY	-8.26	19.69	-1.85	9.93	8.08	51.46	-0.12
Nikkei 225 Average PR JPY	-1.82	19.10	0.42	9.07	7.12	56.72	0.02

GERANT DE PORTEFEUILLE



YUTAKA UDA

Yutaka Uda, Fondateur, PDG et Président d'Evarich Asset Management à Tokyo assure les fonctions de Gestionnaire de portefeuille du Nippon

Growth (UCITS) Fund pour le compte d'E.I. Sturdza Strategic Management Limited. Uda était auparavant Directeur général et PDG de Nikko Asset Management et a passé 15 ans dans la gestion des Fonds pour Baring Asset Management à Londres et à Tokyo. Il a commencé sa carrière en tant qu'analyste au sein de Nikko Securities en 1971 après avoir obtenu ses diplômes à l'Université de Tokyo.

GERANT DE PORTEFEUILLE ADJOINT



MAIKO UDA

Maiko a rejoint Evarich Asset Management en juillet 2009. Entre 2005 et 2009, Maiko occupe le poste d'Analyste de Marché chez Fidelity Investment pour les

secteurs de l'automobile et de l'immobilier. Maiko est diplômée de l'Université Keio et est titulaire d'un MBA de l'Université de Stanford. Avant ses études à Stanford, Maiko a également été annonceuse à New York et Tokyo, ainsi que journaliste sportive et présentatrice de journal télévisé pour Fuji Television Network, Inc.

ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION

Catégorie d'Actifs	%
Large Cap. > 500 milliards JPY	72.90
Medium Cap. JPY 100 -500 milliards JPY	24.43
Small Cap. < JPY 100 milliards JPY	1.57
Liquidités	1.09

CLASSES D' ACTIONS / ISIN / VNI

Classe	ISIN	VNI
EUR	IE00B991XL80	EUR 1,114.69
EUR Inst	IE00B95WDX70	EUR 1,319.37
JPY A	IE00B45CFP81	JPY 106,348
JPY B	IE00B563Q870	JPY 89,211
JPY D Inst	IE00B97RRK58	JPY 58,669

ALLOCATION SECTORIELLE

Secteur	% Secteur		%
Commerce de gros	17.83	Produits pétroliers et charbon	3.11
Banques	14.56	Services	3.07
Machines	12.28	Titres et contrats à terme sur matière premières	2.94
Appareils électriques	7.21	Transport maritime	2.46
Construction	6.95	Métaux non-ferreux	1.96
Produits chimiques	6.39	Mines	1.72
Immobilier	6.03	Liquidités	1.09
Sidérurgie	4.13	Instruments de précision	0.93
Transport terrestre	3.70	Equipements de transport	0.47
Information et communication	3.17		

LES CINQ PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS (%)

Instrument	Fonds	Indice	Surpondération
Commerce de gros	17.83	4.96	12.87
Banques	14.56	6.70	7.86
Machines	12.28	5.06	7.22
Construction	6.95	2.97	3.97
Immobilier	6.03	2.43	3.60

LES CINQ PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS (%)

Instrument	Fonds	Indice	Sous-pondération
Equipements de transport	0.47	8.04	-7.57
Appareils électriques	7.21	13.00	-5.79
Commerce au détail	-	5.29	-5.29
Produits pharmaceutiques	-	5.23	-5.23
Information et communication	3.17	7.55	-4.38

LES CINQ PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)

Instrument	Secteur	Pondération
ITOCHU CORP	Commerce de gros	7.73
MITSUBISHI CORP	Commerce de gros	5.34
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Banques	4.36
FUJIFILM HOLDINGS CORP	Produits chimiques	4.25
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	Banques	3.97
Nombre de Participations		40

DONNÉES ANALYTIQUES

	Alpha	Beta	Ecart-type	Ratio de Sharpe	Ratio info.
JPY A	2.63	1.12	22.57	0.19	0.17
JPY D Inst	2.63	1.11	22.53	0.19	0.17
TOPIX PR JPY	-	1.00	17.27	0.13	-
Nikkei 225 Average PR JPY	1.97	1.05	18.68	0.22	0.40

en %	Exp. longue	Exp. couverte	Exp. liquidités	Top 10
Pondération du Comp.	98.91	-	1.09	41.75

*Source: Morningstar Direct - Analyses calculées depuis le lancement du Nippon Growth Fund en 2001, voir note ci-dessus.

APERÇU ET CONDITIONS DU FONDS

Gestionnaire	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Conseiller	Evarich Asset Management
Gestionnaire de Portefeuille	YUTAKA UDA
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	22 octobre 2009
Indice de référence	TOPIX PR JPY
Actifs sous gestion	JPY 2,867.83 million
Actifs sous gestion de la Stratégie	JPY 4,890.23 million
Part Active	87.52%
Devise	JPY, EUR, CHF, GBP, USD
Investissement Minimum	Professionnels/Retails: 5000 (JPY 500000), Institutionnels: 1 million (JPY 100 million)
Liquidité	Quotidienne
Notification	Deux jours ouvrables 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 superperformance relative de l'indice de référence, 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, 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

RÉCOMPENSES



* Voir Avertissements

AVERTISSEMENT

Source: VL et Performance - Morningstar. Performance de l'indice sur l'année civile calculée entre les dates de fin d'année. Avant juillet 2016, cette fiche d'information présentait la performance de l'indice sur l'année civile entre les dates de valorisation du compartiment. Allocation - Bloomberg, Indice - © Nikkei Inc.

© 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>

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

La Valeur de l'Indice TOPIX et les Marques Commerciales TOPIX sont soumises aux droits de propriété intellectuelle détenus par Tokyo Stock Exchange, Inc. et Tokyo Stock Exchange, Inc. possède l'ensemble des droits et du savoir-faire relatifs à l'Indice TOPIX, tels que le calcul, la publication et l'utilisation de la Valeur de l'Indice TOPIX, et aux Marques Commerciales TOPIX. Tokyo Stock Exchange, Inc. se réserve le droit de changer les méthodes de calcul ou de publication, de cesser le calcul ou la publication de la Valeur de l'Indice TOPIX ou de modifier les Marques Commerciales TOPIX ou de cesser de les utiliser. Tokyo Stock Exchange, Inc. ne donne aucune garantie ni n'effectue aucune déclaration de quelque sorte que ce soit, quant aux résultats découlant de l'utilisation de la Valeur de l'Indice TOPIX et des Marques Commerciales TOPIX ou quant au niveau de la Valeur de l'Indice TOPIX à une date donnée. Tokyo Stock Exchange, Inc. ne donne aucune assurance quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité de la Valeur de l'Indice TOPIX et des données qui le composent. En outre, Tokyo Stock Exchange, Inc. ne pourra être tenu responsable d'aucune erreur de calcul, publication incorrecte, retardée ou interrompue de la Valeur de l'Indice TOPIX. Les Produits Sous Licence ne bénéficient en aucun cas du parrainage, du soutien ou de la promotion de Tokyo Stock Exchange, Inc. Tokyo Stock Exchange, Inc. ne pourra être soumise à aucune obligation de fournir des explications sur les Produits ou des conseils sur les investissements à un acheteur des Produits ou du public. Tokyo Stock Exchange, Inc. ne sélectionne d'actions particulières ou de groupes d'actions spécifiques ni ne prend en compte les besoins de la société émettrice ou de tout acheteur des Produits, pour le calcul de la Valeur de l'Indice TOPIX. Tokyo Stock Exchange, Inc. ne pourra, notamment, à titre non exhaustif, être tenue responsable d'aucun dommage découlant de l'émission et de la vente des Produits

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.