

STRATEGIC JAPAN OPPORTUNITIES FUND

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



NOVEMBRE 2018 FICHE D'INFORMATION

POINTS CLÉS DU FONDS

L'équipe de gestion de portefeuille vise à investir dans des sociétés présentant une croissance continue du chiffre d'affaires/des bénéfices, assortie d'une gestion solide, peu importe sa taille, son historique, sa marque ou sa capitalisation boursière sur le marché japonais.

PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE



PERFORMANCE CUMULÉE (%)

	novembre 2018	3 mois	6 mois	1 an	Depuis le Lancement du Fonds
JPY Inst	2.97	-5.51	-5.62	-3.52	18.74
TOPIX TR JPY	1.30	-3.14	-3.59	-4.95	10.38

PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE (%)

	2018 YTD	2017	Annualisée depuis le lancement
JPY Inst	-7.22	27.98	10.58
TOPIX TR JPY	-6.42	17.95	5.95

Performance 2017 depuis le lancement de la stratégie

ALLOCATION SECTORIELLE

Secteur	% Secteur	%	
Technologies de l'information	26.08	5.73	
Produits industriels	22.63	4.03	
Biens de consommation discrétionnaire	18.95	2.96	
Matériaux	9.48	2.34	
Produits financiers	6.75	1.06	
		Communication Services	5.73
		Liquidités	4.03
		Immobilier	2.96
		Santé	2.34
		Produits de consommation courante	1.06

GERANT DE PORTEFEUILLE



MITSUHIRO YUASA

Mitsuhiro a plus de 26 ans d'expérience dans le domaine de l'investissement et a été co-fondateur de Rheos en 2003, après avoir travaillé chez Rothschild Asset Management et Gartmore Asset Management. Il a une grande expérience de la gestion des clients institutionnels étrangers et des régimes de retraite nationaux. En outre, Mitsuhiro possède des connaissances, des capacités d'analyse et des compétences en matière de gestion de portefeuilles de valeur de croissance des marchés émergents et de stratégies axées sur les actions. Il a une excellente compréhension du secteur de la gestion d'actifs au Japon et à l'échelle internationale.

OBJECTIFS DU FONDS

L'objectif d'investissement du Fonds est de surperformer le marché d'actions japonais dans son ensemble sur le long terme.

ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION

Catégorie d'Actifs	%
Large Cap > JPY 300bn	38.27
Small-Mid Cap JPY 30 - 300bn	51.56
Micro Cap < JPY 30bn	6.14
Liquidités	4.03

CLASSES D' ACTIONS / ISIN / VNI

Classe	ISIN	VNI
EUR H	IE00BYV1GD42	EUR 1,173.52
EUR Inst	IE00BYV1GG72	EUR 932.06
JPY	IE00BYV1GB28	JPY 58,929
JPY Inst	IE00BYV1GC35	JPY 59,372
USD H	IE00BYV1GK19	USD 1,205.54
USD H Inst	IE00BYV1GM33	USD 1,217.61

LES CINQ PRINCIPALES PARTICIPATIONS (%)

Instrument	Secteur	Pondération
OUTSOURCING INC	Produits industriels	2.83
DON QUIJOTE HOLDINGS CO LTD	Biens de consommation discrétionnaire	2.71
KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	Biens de consommation discrétionnaire	2.70
DIGITAL ARTS INC	Technologies de l'information	2.58
RELO GROUP INC	Immobilier	2.56
Nombre de Participations		91

LES CINQ PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS (%)

Instrument	Fonds	Indice	Surpondération
Technologies de l'information	26.08	10.10	15.98
Matériaux	9.48	6.74	2.74
Biens de consommation discrétionnaire	18.95	18.05	0.90
Produits industriels	22.63	22.56	0.07
-	-	-	-

LES CINQ PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS (%)

Instrument	Fonds	Indice	Sous-pondération
Produits de consommation courante	1.06	9.52	-8.46
Santé	2.34	7.82	-5.48
Produits financiers	6.75	11.71	-4.96
Services publics	-	1.92	-1.92
Communication Services	5.73	7.51	-1.78

DONNÉES ANALYTIQUES

en %	Exp. longue	Exp. couverte	Exp. liquidités	Top 10
Pondération du Comp.	95.97	-	4.03	23.93

RÉCOMPENSES



* Voir Avertissements

APERÇU ET CONDITIONS DU FONDS

Gestionnaire	E.I. Sturza Strategic Management Limited
Conseiller	Rheos Capital Works Inc.
Gestionnaire de Portefeuille	MITSUHIRO YUASA
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	16 mars 2017
Indice de référence	TOPIX TR JPY
Actifs sous gestion	JPY 9,573.03 million
Part Active	89.78%
Devise	JPY, EUR, CHF, GBP, USD
Investissement Minimum	Professionnels/Retails: 5000 (JPY 500000), Institutionnels: 1 million (JPY 100 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	15% de la surperformance de l'indice TOPIX Total Return Index, sous réserve de la limite "High Water Mark"
Commission de Placement	Jusqu'à 3%
Enregistré en vue de la Vente	CH, DE, FR, IT, UK
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

© 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.