

E.I. Sturdza Nippon Growth (UCITS) Fund

JPY A - Classe d'actions représentative



APPROCHE D'INVESTISSEMENT

Accès à l'expérience de 40 ans de M. Yutaka Uda dans l'investissement en actions japonaises. 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.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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 %¹



PERFORMANCE CUMULÉE %

	1M	1A	3A	5A	10A	15A	Lancement du fonds	Lancement de la stratégie
JPY A	0.17	-11.39	24.32	16.38	126.65	74.40	68.03	104.11
TOPIX PR JPY	2.56	-9.08	23.87	32.68	112.45	48.52	76.94	39.17
Nikkei 225 Average PR JPY	2.94	-3.10	33.43	44.09	182.56	93.67	108.29	89.67

PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE %

	YTD 2019	2018	2017	2016	2015	2014	Données annualisées depuis le lancement
JPY A	7.89	-20.67	20.85	-2.23	3.19	2.19	4.16
TOPIX PR JPY	7.60	-17.80	19.69	-1.85	9.93	8.08	1.91
Nikkei 225 Average PR JPY	6.85	-12.08	19.10	0.42	9.07	7.12	3.72

Les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures

DONNÉES ANALYTIQUES²

	Alpha	Beta	Ecart-type	Ratio de Sharpe	Ratio info.
JPY A	1.56	1.11	22.31	0.16	0.10
TOPIX PR JPY	-	1.00	17.69	0.14	-

	Exp. longue	Exp. couverte	Exp. nette	Exp. liquidités	Top 10
Pondération du Comp. %	100.24	-	100.24	-0.24	47.06

² Source : Morningstar - Données mobiles sur 15 ans

³ Morningstar Overall Rating E.I. Sturdza Funds plc - Nippon Growth (UCITS) Fund JPY A Acc

⁴ Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au dernier Prospectus

GERANT DE PORTEFEUILLE



Yutaka Uda est le Fondateur, PDG et Président d'Evarich Asset Management à Tokyo. 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.

APERÇU & CONDITIONS DU FONDS

Notation ³ Morningstar™	★★★★★
Ce fonds est	Un Compartiment d'E.I. Sturdza Funds plc
Gérant	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Conseiller	Evarich Asset Management
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	22 octobre 2009
Indice de référence	TOPIX PR JPY
Actifs sous gestion	JPY 2,233.06 million
Part active	89.82%
Devise	JPY, EUR, CHF, GBP, USD
Investissement Minimum	Professionnels/Privés: 5,000 (JPY 500,000) Institutionnels: 1 million (JPY 100 million)
Liquidité	Quotidienne
Notification ⁴	Deux jours ouvrables
Commission de Gestion	Professionnels: 1.50% Institutionnels: 1.00% Privés: 2.20%
Commission de Performance ⁴	Professionnels/Privés: 15.00% Institutionnels: 10.00%
Commission de Placement	Jusqu'à 3.00%
Enregistré en vue de la Vente	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, UK
Agent administratif	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Dépositaire	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited



LES 5 PRINCIPALES PARTICIPATIONS %

Instrument	Secteur	Pondération
ITOCHU CORP	Commerce de gros	8.95
MITSUBISHI CORP	Commerce de gros	5.62
FUJIFILM HOLDINGS CORP	Produits chimiques	5.14
OBAYASHI CORP	Construction	4.37
TOKYO TATEMONO CO LTD	Immobilier	4.17
Nombre de Participations		35

LES 5 PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS %

Instrument	Fonds	Indice	Surpondération
Commerce de gros	18.86	4.97	13.89
Construction	11.02	2.97	8.05
Immobilier	8.59	2.39	6.20
Machines	10.50	4.82	5.68
Banques	11.25	6.24	5.01

LES 5 PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS %

Instrument	Fonds	Indice	Sous-pondération
Equipements de transport	-	8.11	-8.11
Information et communication	1.43	8.38	-6.95
Produits pharmaceutiques	-	5.97	-5.97
Commerce au détail	-	4.86	-4.86
Produits alimentaires	-	4.25	-4.25

CLASSES D'ACTIONS

Classe	ISIN	Bloomberg Code	Devise	VNI
EUR	IE00B991XL80	EINGREH ID	EUR	1,068.33
EUR I	IE00B95WDX70	EINGREI ID	EUR	1,265.98
JPY A	IE00B45CFP81	EINGROA ID	JPY	102,057
JPY B	IE00B563Q870	EINGROB ID	JPY	85,610
JPY D I	IE00B97RRK58	EINGROD ID	JPY	56,371

ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION %

Large Cap. (>JPY 500 milliards)	73.38
Mid Cap (JPY 100-500 milliards)	25.09
Small Cap (<JPY 100 milliards)	1.77

ALLOCATION SECTORIELLE %

Commerce de gros	18.86
Banques	11.25
Construction	11.02
Machines	10.50
Appareils électriques	8.83
Immobilier	8.59
Produits chimiques	6.99
Produits pétroliers et charbon	3.50
Transport terrestre	3.26
Services	3.24
Titres et contrats à terme sur matière premières	2.99
Transport maritime	2.88
Sidérurgie	2.69
Métaux non-ferreux	2.19
Mines	1.99
Information et communication	1.43

PROFIL RISQUE/RENDEMENT



NOUS CONTACTER

Pour plus d'information et/ou obtenir de la documentation, veuillez contacter:

E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Frances House,
Sir William Place, St Peter Port
Guernsey, GY1 1GX, Channel Islands.
+44 1481 722 322
info@ericsturdza.com
ericsturdza.com



AVERTISSEMENT

¹En 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.

Source: VL et Performance - Morningstar, Allocation - Bloomberg, Indice - © Nikkei Inc. © 2019 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> Données de Bloomberg - les données présentées ici ont été obtenues via Bloomberg PORT lorsque cela est indiqué. Les données de ce type sont susceptibles de changer après la date de production de ce document. Ces changements peuvent avoir un impact sur les données comparatives entre l'investissement et son indice de référence. Ces informations sont donc uniquement communiquées pour référence, sans susceptibles de changer et ne doivent pas servir de base à une décision d'investissement.

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 référence 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. Au Royaume-Uni, le présent document ne doit en aucun cas être transféré à quiconque qui ne serait pas un client professionnel ou une contrepartie qualifiée telle que définie par l'Autorité de conduite financière. Ce document est publié à des fins de distribution au Royaume-Uni par E.I. Sturdza Investments Limited, Claridge House, 32 Davies Street, Londres, W1K 4ND, qui est un représentant habilité de Mirabella Advisers LLP, qui est autorisée par l'Autorité de conduite financière et soumise à son contrôle. 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 évalué 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 bénéficiant d'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 estimées, non-auditées, peuvent faire l'objet de modifications et reflètent la performance du fonds correspondant générée 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 ces 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.

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