

E.I. Sturdza Strategic Bond Opportunities Fund

USD Institutional - Classe d'actions représentative



APPROCHE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds est un fonds obligataire diversifié, qui investit dans des obligations libellées principalement en USD, y compris des obligations souveraines, supranationales et d'agences (désignées collectivement « SSA »), des obligations d'entreprises issues de tous les secteurs et des obligations financières. Un portefeuille de forte conviction composé de 30 à 60 émetteurs, qui vise une exposition à tous les continents (aux marchés développés aussi bien qu'émergents), à tous les types de notations de AAA/Aaa à BB/Ba2 (Standard&Poor's/Moody's), aux obligations non notées (10 % maximum), et à la dette senior ou subordonnée (obligations d'entreprises hybrides et dette bancaire Tier II), servant des coupons à taux fixes ou variables.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Fonds est d'obtenir un rendement total par l'association de la croissance du capital et de la génération du revenu en investissant dans un portefeuille de titres obligataires diversifié au plan mondial.

PERFORMANCE DU FONDS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE %

Les performances annualisées et les statistiques de risque ne sont présentées que pour les classes d'actions dont la date de création est supérieure à 1 an.

PERFORMANCE CUMULÉE %

Les performances cumulées ne sont présentées que pour les classes d'actions dont la date de création est supérieure à 1 an

PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE %

Les performances par année civile sont affichées uniquement pour les classes d'actions dont la date de création est supérieure à 1 an.

DONNÉES ANALYTIQUES

en %	Exp. longue	Exp. couverte	Exp. liquidités	Top 10
Pondération du Comp. %	94.78	-	5.22	55.49
Caracteristiques du Portefeuille		Echéance moyenne pondérée	Rend. moyen jusqu'à l'échéance	Duration moyenne modifiée
		6.96	3.04	5.49

GÉRANT DE PORTEFEUILLE



Eric Vanraes est Responsable des investissements obligataires au sein du groupe Sturdza Banking qu'il a rejoint en juillet 2008. Eric est un spécialiste de la gestion obligataire depuis le début de sa carrière dans le secteur de la finance en 1991. Avant de rejoindre la Banque Eric Sturdza SA, il était membre de la Direction Générale, Responsable de la gestion de portefeuille crédit et performance absolue et gérant de quatre compartiments de la SICAV UBAM chez Union Bancaire Privée. Eric Vanraes est titulaire d'un DESS en Finance et est également diplômé de l'École Supérieure de Commerce de Grenoble et de l'Institut d'Études Politiques (Sciences-Po) de Grenoble.

APERÇU & CONDITIONS DU FONDS

Ce fonds est	Un Compartiment d'E.I. Sturdza Funds plc
Gérant	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Conseiller	Banque Eric Sturdza SA
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	14 décembre 2018
Indice de référence¹	Composite Benchmark
Actifs sous gestion	USD 66.23 million
Devise	USD, EUR, CHF
Investissement Minimum	Professionnels: 5.000 Institutionnels: 1 million Super Institutionnels: 10 million
Liquidité	Quotidienne
Notification²	Un jour ouvrable
Commission de Gestion	Professionnels: 0.80% Institutionnels: 0.40% Super Institutionnels: 0.30%
Enregistré en vue de la Vente	CH, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, NO, SV, UK
Agent administratif	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Dépositaire	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

¹ 50% Secured Overnight Financing Rate (USD) (SOFR) + 50% Bloomberg-Barclays US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD (LUGCTRUU)

² Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au dernier Prospectus



LES 5 PRINCIPALES PARTICIPATIONS %

Instrument	Secteur	Pondération
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	Etat	37.00
AMERICA MOVIL SAB DE CV	Communications	2.35
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	Services publics	2.32
CNOOC FINANCE 2011 LTD	Energie	2.31
TENCENT HOLDINGS LTD	Communications	2.26
Nombre de Participations		51

ALLOCATION PAR ECHÉANCE %

0 - 1 yr	7.59	5 - 7 yr	14.56
1 - 3 yr	31.07	7 - 10 yr	19.46
2 ans Nt FUT	-	10+ yr	11.15
3 - 5 yr	10.95	10 year Nt FUT	-
5 ans Nt FUT	-	20 year Nt FUT	-

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE %

Etats-Unis	42.57	Luxembourg	1.66
France	9.36	Australie	1.59
Chine	6.73	Pérou	1.57
South Korea	4.49	Hong Kong	1.57
Italie	4.08	Indonésie	1.55
Mexique	3.95	Singapour	1.50
Hongrie	3.22	les Philippines	1.49
Inde	2.34	Espagne	1.26
Pays-Bas	2.07	Canada	1.12
République Tchèque	1.90	Colombie	0.76

CLASSES D' ACTIONS

Classe	ISIN	Bloomberg Code	Devise	VNI
CHF	IE00BF55G628	EISBCHA ID	CHF	1,011.10
EUR	IE00BF55G735	EISBOEH ID	EUR	1,010.85
EUR Dist	IE00BF55G404	EISBEHD ID	EUR	1,010.78
EUR I	IE00BF55G065	EISBEHI ID	EUR	1,011.52
USD	IE00BF55G511	EISBOUA ID	USD	1,018.73
USD I	IE00BF55FY35	EISBOUI ID	USD	1,019.30

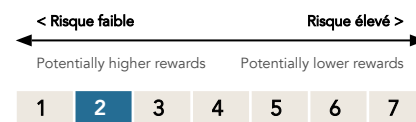
NOTATION DE CRÉDIT %

AAA	-
AA	42.61
A	21.58
BBB	27.12
BB	1.72
NR	1.76

ALLOCATION SECTORIELLE %

Etat	42.38
Produits financiers	13.90
Communications	9.17
Biens de consommation discrétionnaire	7.27
Services publics	7.19
Energie	6.78
Matériaux	3.26
Produits de consommation	3.25
Diversifiés	1.57

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

Source: VL et Performance - Morningstar, Allocation - Bloomberg, Indice - © Bloomberg © 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 Guernsey par E.I. Sturdza Strategic Management Limited qui est régie par la Commission des services financiers de Guernsey. 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.

Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® est une marque commerciale et de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées (collectivement « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque commerciale et de service de Barclays Bank Plc (collectivement avec ses sociétés affiliées, « Barclays »), utilisée sous licence. Bloomberg ou les concédants de licence de Bloomberg, dont Barclays, détiennent tous les droits de propriété sur les indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays n'approuve ou ne cautionne le présent document, ne garantit l'exactitude ou l'exhaustivité de toute information qui y est contenue, n'offre la moindre garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats pouvant en être retirés et ne saurait être tenue responsable des préjudices ou dommages qui en résultent, si ce n'est dans les limites maximales permises par la loi.