

# E.I. Sturdza Strategic China Panda Fund

USD - Classe d'actions représentative



## APPROCHE D'INVESTISSEMENT

Participer à la dynamique de croissance chinoise grâce à l'un des principaux Gestionnaires de portefeuilles de la région. La sélection de titres et l'exposition nette sont ajustées afin de tirer profit de l'analyse d'un expert du cycle économique chinois. Principalement investi en Actions chinoises cotées sur les principaux marchés - HK, China (A/B shares) et U.S. (ADR) -, offrant aux investisseurs des niveaux supérieurs de liquidité et de transparence par rapport à d'autres formes d'investissements en Chine.

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de réaliser une appréciation du capital à long terme dans la valeur des actifs en investissant dans des titres liés à la Chine, cotés notamment dans la région de la Grande Chine.

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



## PERFORMANCE CUMULÉE %

|                   | 1M   | 3M    | 1A     | 3A    | 5A    | 10A    | Lancement du fonds |
|-------------------|------|-------|--------|-------|-------|--------|--------------------|
| USD               | 3.10 | 10.63 | -16.18 | 65.58 | 22.81 | 180.21 | 214.56             |
| MSCI China NR USD | 3.45 | 7.94  | -11.47 | 70.31 | 50.59 | 186.23 | 127.73             |

## PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE %

|                   | YTD 2019 | 2018   | 2017  | 2016  | 2015  | 2014   | Données annualisées depuis le lancement |
|-------------------|----------|--------|-------|-------|-------|--------|---|
| USD               | 12.55    | -21.37 | 62.99 | -2.43 | -1.49 | -11.51 | 11.64                                   |
| MSCI China NR USD | 14.89    | -18.88 | 54.07 | 0.90  | -7.82 | 7.96   | 8.23                                    |

Les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures

## DONNÉES ANALYTIQUES<sup>1</sup>

|                   | Alpha | Beta | Écart-type | Ratio de Sharpe | Ratio info. |
|-------------------|-------|------|------------|-----------------|-------------|
| USD               | 2.63  | 0.73 | 18.84      | 0.55            | -0.02       |
| MSCI China NR USD | -     | 1.00 | 21.40      | 0.50            | -           |

| en %                              | Actions A | Actions H | Actions B | ADR |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----|
| Analyse de la Catégorie d'Actions | -         | 99.15     | -         | -   |

|                        | Exp. longue | Exp. couverte | Exp. nette | Exp. liquidités | Top 10 |
|------------------------|-------------|---------------|------------|-----------------|--------|
| Pondération du Comp. % | 99.15       | -             | 99.15      | 0.85            | 52.12  |

<sup>1</sup> Source : Morningstar - Données mobiles sur 10 ans

<sup>2</sup> Morningstar Overall Rating E.I. Sturdza Funds plc - Strategic China Panda Fund USD Acc

<sup>3</sup> Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au dernier Prospectus

## GERANTE DE PORTEFEUILLE



**Lilian Co** cumule plus de 20 ans d'expérience dans l'investissement en actions chinoises et asiatiques. Après une expérience réussie dans la gestion de fonds auprès de Baring Asset Management, Lilian applique sa stratégie et style d'investissement - lesquels ont été primés - auprès de E.I. Sturdza Strategic Management Limited et le Strategic China Panda Fund. Lilian est une Analyste Financière Certifiée (CFA), titulaire d'une licence en commerce de l'Université de l'Alberta (Canada) et d'un MBA de l'Université de Nottingham (Royaume-Uni).

## APERÇU & CONDITIONS DU FONDS

|  |  |
|--|--|
| Notation <sup>2</sup> Morningstar™     | ★★★★★  |
| Ce fonds est                           | Un Compartiment d'E.I. Sturdza Funds plc                         |
| Gérant                                 | E.I. Sturdza Strategic Management Limited                        |
| Conseiller                             | LBN Advisers Limited   |
| Structure                              | Conforme UCITS V   |
| Domiciliation                          | Irlande  |
| Date de Lancement                      | 03 octobre 2008  |
| Indice de référence                    | MSCI China NR USD  |
| Actifs sous gestion                    | USD 165.96 million   |
| Part active                            | 80.96%   |
| Devise                                 | USD, EUR, GBP, CHF   |
| Investissement Minimum                 | Professionnels/Privés: 5,000<br>Institutionnels: 1 million       |
| Liquidité                              | Quotidienne  |
| Notification <sup>3</sup>              | Un jour ouvrable   |
| Commission de Gestion                  | Professionnels: 1.50%<br>Institutionnels: 1.00%<br>Privés: 2.20% |
| Commission de Performance <sup>3</sup> | Professionnels/Privés: 15.00%<br>Institutionnels: 10.00%         |
| Commission de Placement                | Jusqu'à 3.00%  |
| Enregistré en vue de la Vente          | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, SE, SG, UK, NO, LI       |
| Agent administratif                    | SS&C Financial Services (Ireland) Limited                        |
| Dépositaire                            | BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited                       |



## LES 5 PRINCIPALES PARTICIPATIONS %

| Instrument                      | Secteur                               | Pondération |
|---------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| TENCENT HOLDINGS LTD            | Services de communication             | 9.29        |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H    | Produits financiers                   | 8.53        |
| SANDS CHINA LTD                 | Biens de consommation discrétionnaire | 4.78        |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H       | Produits financiers                   | 4.63        |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD        | Biens de consommation discrétionnaire | 4.56        |
| <b>Nombre de Participations</b> |                                       | <b>32</b>   |

## LES 5 PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS %

| Instrument                            | Fonds | Indice | Surpondération |
|---------------------------------------|-------|--------|----------------|
| Immobilier                            | 17.64 | 4.64   | 13.00          |
| Biens de consommation discrétionnaire | 34.28 | 21.72  | 12.56          |
| Produits financiers                   | 27.81 | 22.58  | 5.23           |
| Matériaux                             | 3.00  | 1.61   | 1.39           |
| Technologies de l'information         | 2.75  | 1.93   | 0.82           |

## LES 5 PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS %

| Instrument                | Fonds | Indice | Sous-pondération |
|---------------------------|-------|--------|------------------|
| Services de communication | 9.50  | 25.00  | -15.50           |
| Energie                   | -     | 5.01   | -5.01            |
| Services publics          | -     | 2.62   | -2.62            |
| Produits de consommation  | -     | 2.19   | -2.19            |
| Santé                     | -     | 2.11   | -2.11            |

## CLASSES D' ACTIONS

| Classe | ISIN         | Bloomberg Code | Devise | VNI      |
|--------|--------------|----------------|--------|----------|
| CHF    | IE00BHBF1323 | STCHPCH ID     | CHF    | 848.78   |
| CHF I  | IE00BHBF1760 | STCHCHI ID     | CHF    | 886.57   |
| EUR    | IE00B3DKHB71 | STCHPAE ID     | EUR    | 2,858.18 |
| EUR I  | IE00BHBF1547 | STCHEHI ID     | EUR    | 1,231.37 |
| EUR R  | IE00BYMB9F61 | STCHHER ID     | EUR    | 773.00   |
| GBP    | IE00B3DKHD95 | STCHPAS ID     | GBP    | 2,966.48 |
| USD    | IE00B3DKH950 | STCHPAU ID     | USD    | 3,145.64 |
| USD I  | IE00BHBF1430 | STCHUSI ID     | USD    | 1,227.90 |

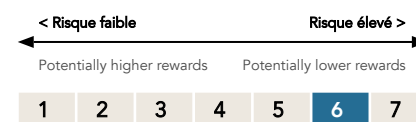
## ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION %

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Large cap (>USD 5 milliards) | 71.74 |
| Mid Cap (USD 1-5 milliards)  | 23.05 |
| Small Cap (<USD 1 milliard)  | 4.36  |

## ALLOCATION SECTORIELLE %

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| Biens de consommation discrétionnaire | 34.28 |
| Produits financiers                   | 27.81 |
| Immobilier                            | 17.64 |
| Services de communication             | 9.50  |
| Produits industriels                  | 4.18  |
| Matériaux                             | 3.00  |
| Technologies de l'information         | 2.75  |

## 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 - MSCI © 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, sont 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](http://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.

Copyright Morgan Stanley Capital International, Inc. 2019. Tous droits réservés. Non publié. PROPRIETE DE MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL INC.