

E.I. Sturdza Nippon Growth (UCITS) Fund

JPY A - Classe di azioni rappresentative



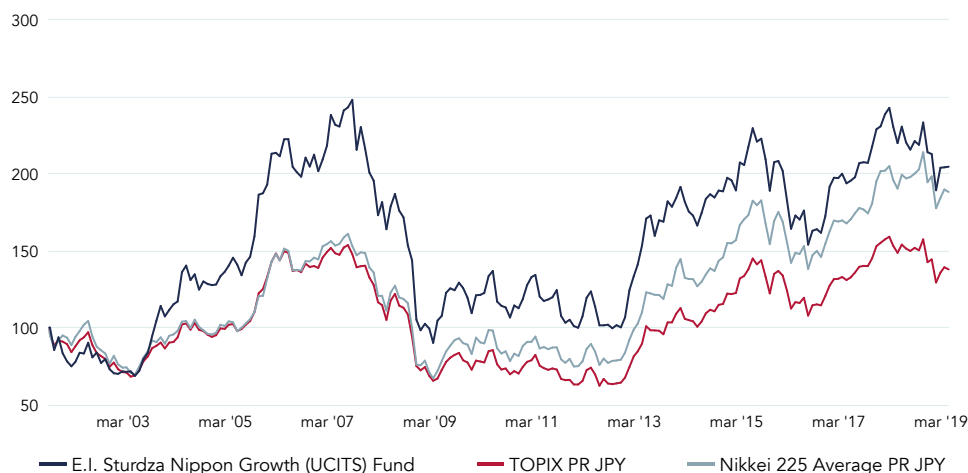
APPROCCIO ALL'INVESTIMENTO

Possibilità di sfruttare l'esperienza di oltre 40 anni di Yutaka Uda nel settore degli investimenti in azioni giapponesi. La costruzione del portafoglio unisce la visione macroeconomica a lungo termine del Consulente per gli Investimenti con l'approccio bottom up della ricerca di titoli basata sull'analisi dei fondamentali.

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento del Comparto è ottenere la crescita del capitale a lungo termine tramite una ripartizione per settore attiva e una scelta dei titoli basata sui cambiamenti economici.

PERFORMANCE DEL COMPARTO RISPETTO AL BENCHMARK %¹



PERFORMANCE CUMULATA %

	1M	1A	3A	5A	10A	15A	Inizio del fondo	Lancio della strategia
JPY A	0.20	-6.93	18.38	18.40	95.48	50.34	68.37	104.53
TOPIX PR JPY	-1.00	-7.26	18.14	32.32	105.73	34.97	75.17	37.78
Nikkei 225 Average PR JPY	-0.84	-1.16	26.54	43.01	161.49	81.01	106.54	88.08

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE %

	YTD 2019	2018	2017	2016	2015	2014	Lancio annualizz.
JPY A	8.11	-20.67	20.85	-2.23	3.19	2.19	4.15
TOPIX PR JPY	6.53	-17.80	19.69	-1.85	9.93	8.08	1.84
Nikkei 225 Average PR JPY	5.95	-12.08	19.10	0.42	9.07	7.12	3.66

Le performance passate non sono un indicatore delle prestazioni future

DATI ANALITICI²

	Alfa	Beta	Deviazione standard	Indice di Sharpe	Info Ratio
JPY A	1.26	1.10	21.93	0.12	0.07
JPY D I	1.28	1.10	21.89	0.12	0.07
TOPIX PR JPY	-	1.00	17.55	0.11	-

	Esp. lunga	Esp. coperta	Esp. netta	Esp. Contanti	Prime 10
Ponderazione del comparto %	99.42	-	99.42	0.58	48.85

GESTORE DEL PORTAFOGLIO



Yutaka Uda è il fondatore, CIO e presidente di Evarich Asset Management con sede a Tokyo. In precedenza è stato Amministratore

Delegato e CIO di Asset Management e per 15 anni gestore dei fondi per Baring Asset Management di Londra e Tokyo. Ha iniziato la sua carriera nel 1971 come analista in Nikko Securities dopo essersi laureato all'Università di Tokyo.

DATI DEL COMPARTO

Questo fondo è	Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc
Manager	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Consulente	Evarich Asset Management
Struttura	Conforme a OPCVM V
Domicilio	Irlanda
Data di lancio	22 ottobre 2009
Benchmark	TOPIX PR JPY
AUM	JPY 2,195.88 milione
Active Share	91.27%
Valuta	JPY, EUR, CHF, GBP, USD
Investimento minimo	Professionali/Retail: 5,000 (JPY 500,000) Istituzionali: 1 milione (JPY 100 milione)
Liquidità	Giornaliera
Notifica ³	Due giorni lavorativi
Commissione di gestione	Professionali: 1.50% Istituzionali: 1.00% Retail: 2.20%
Commissione di performance ³	Professionali/Retail: 15.00% Istituzionali: 10.00%
Commissione di sottoscrizione	Fino a 3.00%
Registrato per la vendita	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, SE, UK
Amministratore	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Depositario	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

²Fonte: Morningstar - dati rolling a 15 anni

³ Per ulteriori informazioni consultare l'ultima edizione del Prospetto



PRIME 5 PARTECIPAZIONI %

Strumento	Settore	Ponderazione
ITOCHU CORP	Commercio all'ingrosso	9.12
MITSUBISHI CORP	Commercio all'ingrosso	5.60
FUJIFILM HOLDINGS CORP	Chimico	5.27
TOKYO TATEMONO CO LTD	Immobiliare	4.63
OBAYASHI CORP	Costruzioni	4.57
Numero azioni detenute		32

PRIME 5 SOVRAPONDERAZIONI %

Strumento	Comparto	Indice	Sovraponderazione
Commercio all'ingrosso	19.07	4.96	14.11
Costruzioni	11.01	2.99	8.02
Immobiliare	9.60	2.52	7.08
Banche	10.73	6.08	4.65
Macchinari	8.54	4.92	3.62

PRIME 5 SOTTOPONDERAZIONI %

Strumento	Comparto	Indice	Sottoponderazione
Trasporti	-	7.78	-7.78
Informazione e comunicazione	1.51	8.29	-6.78
Farmaceutici	-	5.92	-5.92
Vendita al dettaglio	-	4.76	-4.76
Alimentari	-	4.36	-4.36

CLASSI DI AZIONI

Classe	ISIN	Codice Bloomberg	Valuta	VNI
EUR	IE00B991XL80	EINGREH ID	EUR	1,070.20
EUR I	IE00B95WDX70	EINGREI ID	EUR	1,268.71
JPY A	IE00B45CFP81	EINGROA ID	JPY	102,263
JPY B	IE00B563Q870	EINGROB ID	JPY	85,784
JPY D I	IE00B97RRK58	EINGROD ID	JPY	56,507

RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO %

Grandi cap (>JPY 500 miliardi)	73.22
Media cap (JPY 100-500 miliardi)	24.33
Piccole cap (<JPY 100 miliardi)	1.87

RIPARTIZIONE PER SETTORE %

Commercio all'ingrosso	19.07
Costruzioni	11.01
Banche	10.73
Immobiliare	9.60
Elettrico	8.92
Macchinari	8.54
Chimico	7.03
Petrolio e prodotti carboniferi	3.46
Trasporti marittimi	3.39
Servizi	3.15
Titoli e contratti a termine	2.82
Metalli non ferrosi	2.68
Ferro e acciaio	2.67
Minerario	2.64
Trasporti terrestri	2.20
Informazione e comunicazione	1.51

PROFILO RISCHIO / RENDIMENTO



CONTATTI

Per ricevere informazioni o documenti aggiuntivi si prega di contattare:

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



DECLINO DI RESPONSABILITÀ

¹Nel 2001, il Nippon Growth Fund è stato autorizzato dalla Guernsey Financial Services Commission come organismo di investimento collettivo in fondi aperti. La performance a partire dal 22 ottobre 2009 è quella del Nippon Growth (UCITS) Fund.

La traduzione contenuta nel presente documento non è vincolante e prevale la versione inglese.

DISCLAIMER GENERALE - DESTINATARI DOMICILIATI NEL REGNO UNITO

La presente comunicazione viene pubblicata in Guernsey da E.I. Sturdza Strategic Management Limited, regolamentata dalla Guernsey Financial Services Commission. Tutti gli investimenti e i servizi di investimento in essa citati non sono destinati a clienti retail. Pertanto, la presente comunicazione può essere messa a disposizione solo degli investitori professionali e di altri soggetti aventi diritto e non dev'essere posta a fondamento di decisioni d'investimento da parte di chi non sia in possesso dell'esperienza professionale in materia di investimenti. Per accertarsi di essere in possesso dell'esperienza necessaria in materia d'investimenti rivolgersi ad un consulente finanziario di fiducia. In nessun caso questo documento può essere inoltrato a persone nel Regno Unito che non siano un cliente professionale o altro soggetto avente diritto ai sensi del Financial Conduct Authority (FCA). Ai fini della distribuzione nel Regno Unito, il presente materiale è stato pubblicato da E.I. Sturdza Investments Limited, Claridge House, 32 Davies Street, Londra, W1K 4ND, rappresentante designata da Mirabella Advisers LLP, autorizzata e regolamentata dalla FCA. Inoltre le informazioni contenute nella presente comunicazione non costituiscono un resoconto di ricerca. E.I. Sturdza Strategic Management Limited non ha valutato l'idoneità dell'investimento a fronte delle esigenze individuali né della capacità di far fronte ai rischi di chi viene in possesso del presente documento. Le azioni del Comparto devono essere acquistate solamente da persone in possesso della necessaria esperienza professionale e gli investitori devono fare riferimento al Prospetto informativo e/o ai KIID per avere informazioni dettagliate sui potenziali rischi connessi agli investimenti in strumenti finanziari come pure all'ultima relazione semestrale e all'ultimo bilancio semestrale non verificato o all'ultima relazione annuale e all'ultimo bilancio annuale verificato. Le informazioni qui contenute sono frutto di stime, non sono state verificate e possono essere modificate e rispecchiano la performance del Comparto in riferimento offerto da E.I. Sturdza Strategic Management Limited nel corso del periodo indicato. Opinioni o stime espresse nel presente documento sono riferite alla data della redazione dello stesso e sono soggette a cambiamento senza preavviso ed in ogni caso tali opinioni e affermazioni non costituiscono pareri legali, d'investimento, fiscali e d'altra natura. La performance individuale del Comparto può variare e i dati storici non sono indicativi di risultati futuri. Il valore del Comparto e il reddito che ne può derivare possono aumentare e diminuire e pertanto gli investitori devono essere in grado di sopportare il rischio di una decurtazione sostanziale se non addirittura della perdita dell'intero investimento. Il presente documento ha valore esclusivamente informativo e non costituisce offerta o consiglio ad acquistare, vendere o fare richiesta di azioni del Comparto. E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3rd Floor, Frances House, Sir William Place, St Peter Port, Guernsey GY1 1GX. Parte di Eric Sturdza Banking Group. Numero di iscrizione della società: 35985.

DISCLAIMER - DESTINATARI DOMICILIATI IN SVIZZERA

E.I. Sturdza Funds Plc e i suoi comparti sono fondi irlandesi autorizzati dalla Banca Centrale d'Irlanda. Essi sono autorizzati per la distribuzione in Svizzera dalla FINMA. L'agente per i pagamenti e rappresentante per la Svizzera: è Banque Eric Sturdza SA, rue du Rhône 112, 1204 Ginevra / Svizzera. Gli investitori sono invitati a fare riferimento al Prospetto del fondo e/o al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) per informazioni dettagliate sui rischi potenziali associati agli investimenti in strumenti finanziari, nonché all'ultima relazione semestrale e ai conti non certificati e/o alla relazione annuale e ai conti certificati. Il Prospetto, i KIID, lo Statuto, le relazioni semestrali e annuali di E.I. Sturdza Funds Plc possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede del rappresentante per la Svizzera Banque Eric Sturdza SA. Le informazioni contenute nel presente documento sono stimate, non sottoposte a revisione contabile, possono essere soggette a modifiche e rispecchiano le performance dei relativi fondi nel periodo indicato. Tutte le opinioni o stime qui espresse sono aggiornate alla data di preparazione del documento e sono soggette a modifiche senza preavviso; tuttavia, tali opinioni o stime non costituiscono consulenza legale, di investimento, fiscale o di altro tipo. La performance singola dei fondi può variare e i dati storici non costituiscono un'indicazione dei risultati futuri. Il valore dei fondi e i redditi che ne possono derivare possono aumentare o diminuire e gli investitori, di conseguenza, devono essere in grado di sostenere il rischio di una sostanziale riduzione di valore o perdita dell'intero investimento. I dati di performance non tengono conto delle commissioni e dei costi addebitati al momento dell'emissione e/o del rimborso delle azioni. Il presente documento ha scopo puramente informativo e non è inteso come un'offerta o raccomandazione di acquisto, vendita o sottoscrizione delle quote dei fondi.

"Il valore dell'indice TOPIX e i marchi commerciali TOPIX sono soggetti ai diritti di proprietà intellettuale di Tokyo Stock Exchange, Inc., la quale detiene tutti i diritti ed il know-how relativi all'indice TOPIX, come il calcolo, la pubblicazione e l'uso del valore dell'indice TOPIX, e quelli relativi ai marchi commerciali TOPIX. Tokyo Stock Exchange, Inc. si riserva il diritto di cambiare i metodi di calcolo o di pubblicazione, sospendere il calcolo o la pubblicazione del valore dell'indice TOPIX, cambiare i marchi commerciali TOPIX o smettere di usarli. Tokyo Stock Exchange, Inc. declina ogni e qualsiasi garanzia e dichiarazione in ordine sia ai risultati ottenibili con l'uso del valore dell'indice TOPIX e dei marchi commerciali TOPIX, sia al livello del valore dell'indice TOPIX in un determinato giorno. Tokyo Stock Exchange, Inc. non garantisce in alcun modo l'esattezza e la completezza del valore dell'indice TOPIX né dei dati che lo compongono. Inoltre Tokyo Stock Exchange, Inc. non potrà essere considerata responsabile di errori di calcolo né per la pubblicazione errata, ritardata o sospesa del valore dell'indice TOPIX. I Prodotti concessi in licenza non sono in alcun modo sponsorizzati, avallati o promossi da Tokyo Stock Exchange, Inc. Tokyo Stock Exchange, Inc. non è in alcun modo obbligata a fornire spiegazioni relative ai Prodotti né consulenze d'investimento ai singoli acquirenti dei Prodotti o al pubblico. Ai fini del calcolo del valore dell'indice TOPIX, Tokyo Stock Exchange, Inc. non sceglie titoli né gruppi di titoli e non tiene conto delle esigenze della società emittente né di quelle dei singoli acquirenti. Tokyo Stock Exchange, Inc. declina, senza intento limitativo, ogni e qualsiasi responsabilità per eventuali danni derivanti dall'emissione e dalla vendita dei Prodotti ai sensi di quanto precede".