

E.I. Sturdza Strategic Bond Opportunities Fund

USD Institutional - Classe di azioni rappresentative



APPROCCIO ALL'INVESTIMENTO

Organismi sovranazionali e agenzie (nell'insieme SSA), obbligazioni societarie in tutti i settori e in quello finanziario. Un portafoglio basato su forti convinzioni, composto da 30-60 emittenti, che punta ad avere esposizioni su tutti i continenti (nei mercati sia sviluppati che emergenti), tutti i tipi di rating da AAA/Aaa a BB/Ba2 (Standard & Poor's/Moody's) e obbligazioni prive di rating (10% massimo), debito senior o subordinato (titoli societari ibridi e debito bancario di tipo Tier II) con cedole fisse o variabili.

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Il Fondo mira a ottenere un rendimento totale attraverso una combinazione di crescita del capitale e reddito, investendo in un portafoglio di titoli a reddito fisso diversificato a livello globale.

PERFORMANCE DEL COMPARTO RISPETTO AL BENCHMARK %

La performance annualizzata e le statistiche sul rischio sono riportate solo per le classi di azioni che hanno una data di lancio risalente a più di un anno.

PERFORMANCE CUMULATA %

La performance cumulata è riportata solo per le classi di azioni che hanno una data di lancio risalente a più di un anno.

PERFORMANCE PER ANNO SOLARE %

La performance per anno civile è riportata solo per le classi di azioni che hanno una data di lancio risalente a più di un anno.

DATI ANALITICI

in %	Esp. lunga	Esp. coperta	Esp. Contanti	Prime 10
Ponderazione del comparto %	95.38	-	4.62	56.49
Caratteristiche del Portafoglio		Scadenza media ponderata (anni)	Rendimento medio a scadenza	Duration media modificata
		6.87	2.75	5.41

PORTFOLIO MANAGER



Eric Vanraes è Head of Fixed Income Investments per il Gruppo Sturdza Banking, del quale è entrato a far parte nel luglio del 2008. Eric è specialista

di investimenti obbligazionari dall'inizio della sua carriera nella finanza nel 1991. Prima di cominciare a lavorare presso la Banca Eric Sturdza SA è stato membro del Senior Management, Head of Credit e Absolute Return Portfolio Management e Manager di quattro comparti della SICAV UBAM presso Union Bancaire Privée. Eric detiene una Laurea in Finanza ed è in possesso del diploma della GEM (Grenoble Ecole de Management) e dell'Institut d'Etudes Politiques (Scienze Politiche) di Grenoble.

DATI DEL COMPARTO

Questo fondo è	Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc
Manager	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Consulente	Banque Eric Sturdza SA
Struttura	Conforme a OPCVM V
Domicilio	Irlanda
Data di lancio	14 dicembre 2018
Benchmark ¹	Composite Benchmark
AUM	USD 70.48 milione
Valuta	USD, EUR, CHF
Investimento minimo	Professionali: 5.000 Istituzionali: 1 million Super Istituzionale: 10 million
Liquidità	Giornaliera
Notifica ²	Un giorno lavorativo
Commissione di gestione	Professionali: 0.80% Istituzionali: 0.40% Super Istituzionale: 0.30%
Registrato per la vendita	CH, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, NO, SV, UK
Amministratore	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Depositario	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 Per ulteriori informazioni consultare l'ultima edizione del Prospetto



PRIME 5 PARTECIPAZIONI %

Strumento	Settore	Ponderazione
United States Treasury Note/Bond	Governo	38.52
Enel Finance International NV	Utilities	2.21
CNOOC Finance 2011 Ltd	Energia	2.19
America Movil SAB de CV	Comunicazioni	2.17
EDP Finance BV	Utilities	2.15
Numero azioni detenute		52

RIPARTIZIONE PER SCADENZA %

0 - 1 yr	11.44	5 - 7 yr	13.87
1 - 3 yr	29.27	7 - 10 yr	18.64
Futures NT a 2 anni	-	10+ yr	11.80
3 - 5 yr	10.37	10 year Nt FUT	-
Futures NT a 5 anni	-	20 year Nt FUT	-

RIPARTIZIONE GEOGRAFICA %

Stati Uniti	42.30	Repubblica Ceca	1.80
Francia	8.87	Lussemburgo	1.60
Cina	6.41	Australia	1.51
South Korea	4.26	Hong Kong	1.49
Italia	3.83	Indonesia	1.48
Ungheria	3.72	Singapore	1.44
Messico	3.70	le Filippine	1.40
Perù	2.24	Spagna	1.16
India	2.23	Canada	1.06
Portogallo	2.15	Colombia	0.73
Paesi Bassi	1.99		

CLASSI DI AZIONI

Classe	ISIN	Codice Bloomberg	Valuta	VNI
CHF	IE00BF55G628	EISBCHA ID	CHF	1,026.46
EUR	IE00BF55G735	EISBOEH ID	EUR	1,026.52
EUR Dist	IE00BF55G404	EISBEHD ID	EUR	1,026.51
EUR I	IE00BF55G065	EISBEHI ID	EUR	1,027.60
USD	IE00BF55G511	EISBOUA ID	USD	1,037.17
USD I	IE00BF55FY35	EISBOUI ID	USD	1,038.08

RATING DEL CREDITO %

AAA	-
AA	43.85
A	20.42
BBB	27.87
BB	1.62
NR	1.62

RIPARTIZIONE PER SETTORE %

Governo	43.61
Finanza	13.19
Utilities	8.98
Comunicazioni	8.67
Energia	7.15
Beni di consumo voluttuari	5.37
Materiali	3.13
Beni consumo primari	3.06
Diversificati	1.49
Industriali	0.74

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

Fonte: NAV e Performance: Morningstar; Ripartizione: Bloomberg, Indice - © Bloomberg © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o diffuse; e (3) non vi è alcuna garanzia che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsiasi danno o perdita derivante da qualsiasi uso di queste informazioni. I risultati passati del Morningstar Rating non garantiscono quelli futuri. Per informazioni più dettagliate riguardo a Morningstar Rating, compresa la sua metodologia, si rimanda a: <http://corporate.morningstar.com> Bloomberg Data - i dati contenuti nel presente documento sono stati ottenuti tramite Bloomberg PORT, laddove indicato. Tali dati sono soggetti a modifica dalla data di pubblicazione del documento. Le modifiche possono incidere sui dati comparativi tra l'investimento e il benchmark esistente. Tali informazioni pertanto vengono fornite esclusivamente a scopo di riferimento, sono soggette a modifica e non vi si deve fare affidamento per le scelte di investimento.

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

Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio commerciale e di servizi di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (congiuntamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio commerciale e di servizi di Barclays Bank Plc (congiuntamente con le sue affiliate, "Barclays"), utilizzato su licenza. Bloomberg o i suoi licenzianti, inclusa Barclays, detengono tutti i diritti di proprietà degli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o appoggiano il presente materiale, ne garantiscono l'accuratezza o la completezza di qualsiasi informazione riportata, né forniscono garanzie, espresse o implicite, in merito ai risultati che possono essere ottenuti da tali informazioni e, nella misura massima consentita dalle leggi applicabili, non avranno alcuna responsabilità per incidenti o danni derivanti dall'uso delle stesse.