

# E.I. Sturdza Strategic Europe Value Fund

EUR - Classe di azioni rappresentative



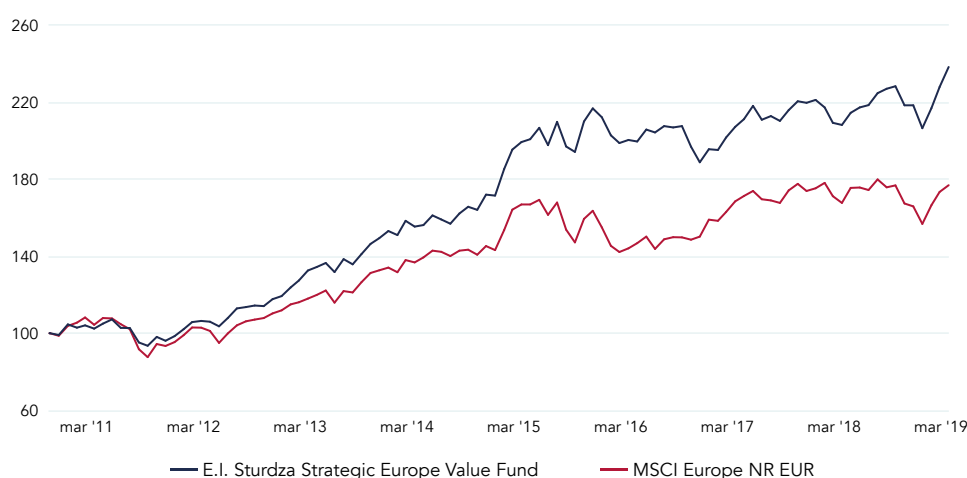
## APPROCCIO ALL'INVESTIMENTO

Un approccio alla scelta degli investimenti basato sulle valutazioni, finalizzato all'acquisto a prezzi scontati di titoli di società di qualità elevata, intendendosi come tali, aziende leader di mercato in grado di beneficiare di una crescita strutturale a lungo termine, con margini elevati e bassa intensità del capitale. Il Comparto è strutturalmente sbilanciato verso i settori dei beni di largo consumo, dell'assistenza sanitaria e dell'informatica, mentre evita per il momento i settori con elevati costi del capitale, come le assicurazioni, le utenze e le aziende gasiere e petrolifere.

## OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento del Comparto è ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

## PERFORMANCE DEL COMPARTO RISPETTO AL BENCHMARK %



## PERFORMANCE CUMULATA %

	1M	3M	1A	2A	3A	5A	Inizio del fondo <sup>1</sup>
EUR	4.57	15.41	14.47	15.00	18.90	53.35	138.33
EUR I	4.78	15.77	15.59	16.80	21.77	62.41	153.95
MSCI Europe NR EUR	2.03	12.84	5.45	5.00	22.79	29.26	76.89

## PERFORMANCE PER ANNO SOLARE %

	YTD 2019	2018	2017	2016	2015	2014	Lancio annualizz. <sup>1</sup>
EUR	15.41	-6.63	13.09	-7.85	23.74	12.02	10.87
EUR I	15.77	-5.86	13.73	-6.94	26.25	13.36	11.71
MSCI Europe NR EUR	12.84	-10.57	10.24	2.58	8.22	6.84	7.01

Le performance passate non sono un indicatore delle prestazioni future

## DATI ANALITICI<sup>2</sup>

	Alfa	Beta	Deviazione standard	Indice di Sharpe	Info Ratio
EUR	4.48	0.81	11.17	0.82	0.59
EUR I	5.71	0.80	11.15	0.94	0.76
MSCI Europe NR EUR	-	1.00	12.00	0.46	-

	Esp. lunga	Esp. coperta	Esp. netta	Esp. Contanti	Prime 10
Ponderazione del comparto %	97.18	-	97.18	2.82	44.82

<sup>1</sup> La performance della classe di azioni EUR Institutional include un track record che inizia dalla data di lancio del Fondo, il 30/10/2010.

<sup>2</sup> Fonte: Morningstar - dati rolling a 5 anni

<sup>3</sup> Morningstar Overall Rating E.I. Sturdza Funds plc - Strategic Europe Value Fund EUR Institutional Acc

<sup>4</sup> Per ulteriori informazioni consultare l'ultima edizione del Prospetto

## GESTORE DEL PORTAFOGLIO



**Willem Vinke** ha lavorato nella gestione dei fondi azionari dal 1995 ed è nel settore finanziario sin dal 1992. Willem Vinke è CEO e CIO di Lofoten Asset Management

Limited. Ha ottenuto un Master in Economica alla London School of Economics ed è abilitato in qualità di CFA Chartered Financial Analyst.

## DATI DEL COMPARTO

Rating <sup>3</sup> Morningstar™	★★★★★
Questo fondo è	Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc
Manager	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Consulente	Lofoten Asset Management Limited
Struttura	Conforme a OPCVM V
Domicilio	Irlanda
Data di lancio	29 ottobre 2010
Benchmark	MSCI Europe NR EUR
AUM	EUR 741.62 milione
Strategia AUM	EUR 1,393.69 milione
Active Share	80.78%
Valuta	EUR, USD, GBP, CHF
Investimento minimo	Professionali/Retail: 5,000 Istituzionali: 1 milione Super Istituzionale: 25 milione
Liquidità	Giornaliera
Notifica <sup>4</sup>	Un giorno lavorativo
Commissione di gestione	Professionali: 1.50% Istituzionali: 0.90% Super Istituzionale: 0.75% Retail: 2.20%
Commissione di performance <sup>4</sup>	Professionali/Retail: 10.00% Istituzionali / Super Istituzionale: 0.00%
Commissione di sottoscrizione	Fino a 3.00%
Registrato per la vendita	AT, BE, BG, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG, UK
Amministratore	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Depositario	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited



## PRIME 5 SOVRAPONDERAZIONI %

Strumento	Comparto	Indice	Sovraponderazione
Sanita	36.12	13.11	23.01
Beni consumo primari	27.79	14.66	13.13
Informatica	9.70	5.47	4.23

## PRIME 5 SOTTOPONDERAZIONI %

Strumento	Comparto	Indice	Sottoponderazione
Finanza	5.37	18.22	-12.85
Materiali	-	7.58	-7.58
Beni di consumo voluttuari	3.19	9.24	-6.05
Energia	2.94	8.26	-5.32
Utilities	-	4.18	-4.18

## RIPARTIZIONE GEOGRAFICA %

Regno Unito	31.90	Danimarca	4.10
Paesi Bassi	13.39	Giappone	3.91
Svizzera	12.68	Belgio	3.34
Germania	12.46	Stati Uniti	3.18
Francia	11.61	Norvegia	0.61

## CLASSI DI AZIONI

Classe	ISIN	Codice Bloomberg	Valuta	VNI
CHF	IE00B8431S50	EISEVCA ID	CHF	185.38
CHF I	IE00B76Y2204	EISEVIC ID	CHF	115.29
EUR	IE00B5VJPM77	EISEVLE ID	EUR	238.33
EUR I	IE00B7TRTL43	EISEVIE ID	EUR	212.92
EUR I Dist	IE00BYNK3Z05	EISEEID ID	EUR	113.58
EUR R	IE00BP8G3R23	EISTREU ID	EUR	110.16
EUR S I	IE00BD03RJ76	EISTESI ID	EUR	117.57
EUR SP	IE00BF0VFZ78	EISVESP ID	EUR	117.07
GBP I	IE00B90YC864	EISTEGB ID	GBP	158.43
USD	IE00BHBF1984	EISTRUS ID	USD	126.70
USD I	IE00BHBF1B05	EISTEUI ID	USD	119.42
USD S I	IE00BD03RM06	EISTUSI ID	USD	123.82

## RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO %

Mega cap (>EUR 20 miliardi)	73.19
Grandi cap A (EUR 10-20 miliardi)	9.24
Grandi cap B (EUR 5-10 miliardi)	8.43
Media cap (EUR 2-5 miliardi)	6.32

## RIPARTIZIONE PER SETTORE %

Sanita	36.12
Beni consumo primari	27.79
Industriali	10.41
Informatica	9.70
Finanza	5.37
Beni di consumo voluttuari	3.19
Energia	2.94
Servizi di Comunicazione	1.67

## 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



## RICONOSCIMENTI E RATING DEL COMPARTO



^Vedere Declino di responsabilità

## DECLINO DI RESPONSABILITÀ

Fonte: NAV e Performance: Morningstar; Ripartizione: Bloomberg, Indice - MSCI © 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.

Citywire Switzerland Best Fund Group 2017

Morningstar OBSR Analyst Rating

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.

Copyright Morgan Stanley Capital International, Inc. 2019. Tutti i diritti riservati. Inedito. DOCUMENTO DI PROPRIETÀ DI MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL INC.