

# Strategic Europe Quality Fund

A EUR Class - Classe d'actions représentative



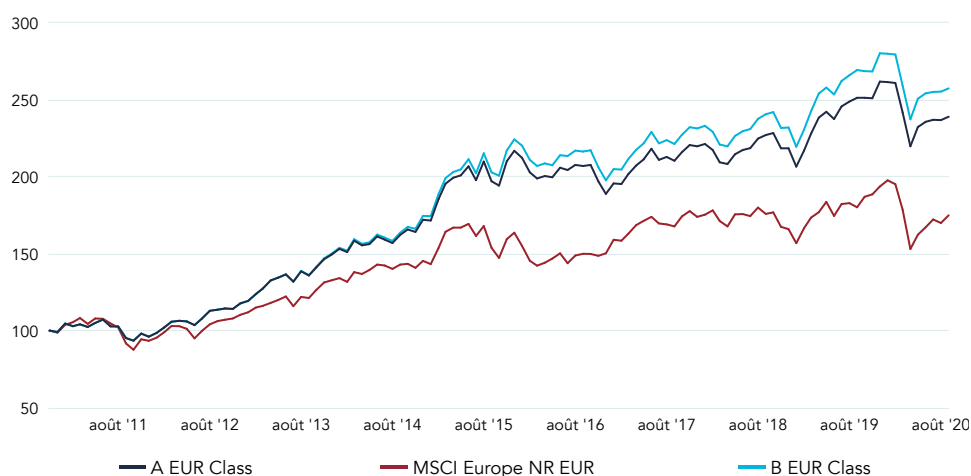
## APPROCHE D'INVESTISSEMENT

Une méthode d'investissement axée sur la valeur, visant à acheter des titres de sociétés de haute qualité à des prix réduits. La qualité est l'attribut des sociétés dominantes dans leur secteur, qui génèrent une croissance structurelle à long terme, ont de marges élevées et un besoin en capital réduit. La structure du fonds a un biais sur les secteurs de la consommation, santé et IT, avec une sous-pondération de ceux exposés au coût du capital tels qu'assurances, services publics et énergie.

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Fonds est de parvenir à une croissance du capital à long terme.

## PERFORMANCE DU FONDS DEPUIS LE LANCEMENT PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE<sup>1</sup>



## PERFORMANCE CUMULÉE %

	1M	3M	1A	2A	3A	5A	Lancement du fonds <sup>2</sup>
A EUR Class	0.93	1.39	-4.91	5.21	13.58	21.24	138.88
B EUR Class	0.85	1.28	-4.40	7.01	16.34	26.90	157.33
MSCI Europe NR EUR	2.94	4.65	-2.92	-0.55	4.29	13.70	74.87

## PERFORMANCE PAR ANNÉE CIVILE %

	YTD 2020	2019	2018	2017	2016	2015	Données annualisées depuis le lancement <sup>2</sup>
A EUR Class	-8.63	26.60	-6.63	13.09	-7.85	23.74	9.25
B EUR Class	-8.05	27.57	-5.86	13.73	-6.94	26.25	10.08
MSCI Europe NR EUR	-11.50	26.05	-10.57	10.24	2.58	8.22	5.84

Les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures

## DONNÉES ANALYTIQUES<sup>3</sup>

	Alpha	Beta	Ecart-type	Ratio de Sharpe	Ratio info.
A EUR Class	2.12	0.70	11.01	0.39	0.19
B EUR Class	3.11	0.68	10.85	0.49	0.31
MSCI Europe NR EUR	-	1.00	13.56	0.22	-

	Exp. longue	Exp. couverte	Exp. nette	Exp. liquidités	Top 10
Pondération du Comp. %	95.15	-	95.15	4.85	41.87

<sup>2</sup> La performance de la catégorie de parts destinée à la clientèle institutionnelle et libellée en EUR tient compte de l'historique de performance complet depuis le lancement du Fonds le 29 octobre 2010.

<sup>3</sup> Source : Morningstar - Données mobiles sur 5 ans

<sup>4</sup> Morningstar Overall Rating E.I. Sturdza Funds plc-Strategic Europe Quality Fund A EUR - 31/07/2020

<sup>5</sup> Pour plus d'informations, veuillez vous reporter au dernier Prospectus

## GERANT DE PORTEFEUILLE



**Willem Vinke** a acquis une expérience dans le secteur de la finance depuis 1992, en se spécialisant dans la sélection d'actions européennes et la gestion de fonds depuis 1995. Fondateur et directeur d'investissement de Lofoten Asset Management Limited, Willem Vinke est également titulaire d'un Master en économie de la London School of Economics et est "Analyste Financier Certifié" (CFA).

## APERÇU & CONDITIONS DU FONDS

Notation <sup>4</sup> Morningstar™	★★★★★
Ce fonds est	Un Compartiment d'E.I. Sturdza Funds plc
Gérant	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Conseiller	Lofoten Asset Management Limited
Structure	Conforme UCITS V
Domiciliation	Irlande
Date de Lancement	29 octobre 2010
Indice de référence	MSCI Europe NR EUR
Actifs sous gestion	EUR 754.64 million
Actifs sous gestion de la Stratégie	EUR 1,433.97 million
Part active	78.76%
Devise	EUR, USD, GBP, CHF
Investissement Minimum	A/C: No minimum B: 1 million S: 25 million
Liquidité	Quotidienne
Notification <sup>5</sup>	Un jour ouvrable
Commission de Gestion	A: 1.50% B: 0.90% C: 2.20% S: 0.75%
Commission de performance <sup>5</sup>	A/C: 10.00% B/S: 0.00%
Commission de Placement	0%
Enregistré en vue de la Vente	AT, BE, BG, CH, DE, ES, FI, FR, IE, IT, LI, LU, NL, NO, SE, SG, UK
Agent administratif	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Dépositaire	The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch



## LES 5 PRINCIPALES PARTICIPATIONS %

Instrument	Secteur	Pondération
NESTLE SA-REG	Produits de consommation	5.13
UNILEVER PLC	Produits de consommation	4.99
SIG COMBIBLOC GROUP AG	Matériaux	4.53
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Produits de consommation	4.35
SBM OFFSHORE NV	Energie	4.01
<b>Nombre de Participations</b>		<b>31</b>

## LES 5 PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS %

Instrument	Fonds	Indice	Surpondération
Produits de consommation	38.41	14.45	23.96
Santé	26.92	15.60	11.32
Energie	6.73	4.30	2.43
Technologies de l'information	8.76	7.76	1.00

## LES 5 PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS %

Instrument	Fonds	Indice	Sous-pondération
Produits financiers	-	15.16	-15.16
Produits industriels	4.17	14.17	-10.00
Biens de consommation discrétionnaire	2.35	10.27	-7.92
Services publics	-	4.92	-4.92
Services de communication	-	4.07	-4.07

## ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE %

Royaume-Uni	23.34	Danemark	6.91
Suisse	19.05	Norvège	3.54
Pays-Bas	14.36	Suède	3.15
France	13.23	Finlande	2.93
Allemagne	8.64		

## CLASSES D' ACTIONS

Classe	ISIN	Bloomberg Code	Devise	VNI
A CHF Class	IE00B8431S50	EISEVCA ID	CHF	185.01
A EUR Class	IE00B5VJPM77	EISEVLE ID	EUR	238.88
A USD Class	IE00BHBF1984	EISTRUS ID	USD	130.69
B CHF Class	IE00B76Y2204	EISEVIC ID	CHF	116.00
B EUR Class	IE00B7TRTL43	EISEVIE ID	EUR	215.75
B GBP Class	IE00B90YC864	EISTEGB ID	GBP	161.11
B USD Class	IE00BHBF1B05	EISTEUI ID	USD	124.85
BD EUR Class	IE00BYNK3Z05	EISEEID ID	EUR	113.97
C EUR Class	IE00BP8G3R23	EISTREU ID	EUR	109.37
E EUR Class	IE00BF0VFZ78	EISVESP ID	EUR	118.97
SI EUR Class	IE00BD03RJ76	EISTESI ID	EUR	119.39
SI USD Class	IE00BD03RM06	EISTUSI ID	USD	129.75

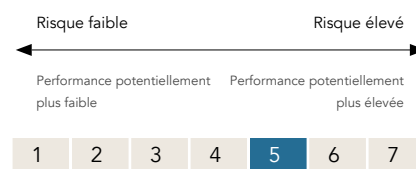
## ALLOCATION PAR TAILLE DE CAPITALISATION %

Mega Cap (EUR >20 milliards)	64.52
Large Cap A (EUR 10-20 milliards)	11.74
Large Cap B (EUR 5-10 milliards)	14.88
Mid Cap (EUR 2-5 milliards)	4.01
Small Cap (<EUR 2 milliards)	-

## ALLOCATION SECTORIELLE %

Produits de consommation	38.41
Santé	26.92
Technologies de l'information	8.76
Matériaux	7.81
Energie	6.73
Produits industriels	4.17
Biens de consommation discrétionnaire	2.35

## 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



## RÉCOMPENSES ET NOTATIONS DU FONDS



<sup>^</sup>Voir Avertissements

### AVERTISSEMENT

<sup>1</sup>Performance du fonds au 28 août 2020. Performance de l'indice et données annualisées au 31 août 2020.

Source: VL et Performance - Morningstar, Allocation - Bloomberg, Indice - MSCI © 2020 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.

Notation Citywire : la notation est basée sur la performance ajustée du risque sur trois ans du gérant du Fonds au 31/07/2020.

Le Strategic Europe Quality Fund s'est vu décerner par Morningstar respectivement les distinctions « basse émission carbone » ainsi que « 3 globes » pour les critères de durabilité. Les globes de durabilité Morningstar sont décernés à 2705 fonds investis en actions européennes de grande capitalisation au 30.06.2020. Les évaluations s'appuient sur l'analyse de 97.90% des actifs. Le score de durabilité historique et la note de durabilité sont respectivement mesurées au 31.05.2020. Sustainability fournit des analyses des sociétés, qui sont utilisées dans les calculs Morningstar pour déterminer le score de durabilité historique. Les données sont basées uniquement sur les positions longues. Les métriques « carbone » sont évaluées au 30.06.2020 et sur analyse de 88.12% des actifs. Les données sont uniquement basées sur les positions longues.

Veuillez noter que la traduction de ce document n'est pas opposable et que la version anglaise fait foi.

#### MENTIONS LEGALES GENERALES – DESTINATAIRES DOMICILIES AU ROYAUME-UNI

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 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.

#### MENTIONS LEGALES – DESTINATAIRES DOMICILIES EN SUISSE

E.I. Sturdza Funds Plc et ses compartiments sont des fonds irlandais agréés par la Banque Centrale d'Irlande. Ils sont approuvés à des fins de distribution en Suisse par la FINMA. Le Représentant et Service de Paiement en Suisse est Banque Eric Sturdza SA, 112 Rue du Rhône, 1204 Genève/Suisse. Les investisseurs doivent se rapporter au prospectus et/ou aux DICI du fonds pour des informations détaillées concernant les risques potentiels associés à l'investissement dans des instruments financiers ainsi qu'aux derniers rapports et comptes semestriels non-audités et/ou aux rapports et comptes annuels audités. Le Prospectus, les Documents d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI), les Statuts et les rapports annuels et semestriels d'E.I. Sturdza Funds Plc peuvent être obtenus gratuitement au siège du Représentant en Suisse, Banque Eric Sturdza SA. Les informations figurant dans les présentes sont une estimation, n'ont pas été auditées, peuvent faire l'objet de modifications et reflètent la performance des fonds concernés pendant la période indiquée. Les opinions ou estimations exprimées dans les présentes le sont à la date de préparation et peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. Aucune de ces opinions ou estimations ne constitue de conseils juridiques, d'investissement, fiscaux ou autres. La performance individuelle des fonds peut varier et les données historiques ne sont pas un indicateur de résultats futurs. La valeur des fonds et les revenus qu'ils sont susceptibles de générer peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et les investisseurs doivent donc être en mesure de supporter les risques d'altération importante ou de perte de l'intégralité de leurs investissements. La performance passée n'est pas une garantie de résultats futurs. Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et coûts facturés au moment de l'émission et/ou du rachat des actions. Ce document a uniquement un caractère informatif et n'a pas pour vocation de constituer une offre ou une recommandation d'achat, de vente ou de souscription d'actions des fonds.

Copyright Morgan Stanley Capital International, Inc. 2020. Tous droits réservés. Non publié. PROPRIETE DE MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL INC.