

STRATEGIC CHINA PANDA FUND

EIN TEILFONDS DER E.I. STURDZA FUNDS PLC. EINGETRAGEN IN IRLAND.

NOVEMBER 2018 FACTSHEET

WESENTLICHE MERKMALE

Der Fonds nimmt Teil am chinesischen Wachstum über einen der führenden Portfolioverwalter in diesem Raum. Titelauswahl und Nettoengagement werden angepasst, um die Erwartungen eines Experten in Bezug auf die Entwicklung des chinesischen Konjunkturzyklus zu nutzen. Die Anlagen erfolgen vorrangig in chinesischen Werten, die an Märkten wie HK, China (A / B-Aktien) und den USA (ADRs) gehandelt werden und den Anlegern vergleichsweise mehr Liquidität und Transparenz bieten.

ANLAGEZIELE

Das Anlageziel des Fonds ist eine langfristige Kapitalsteigerung durch Wertsteigerung der Portfolioanlagen. Hierzu investiert der Fonds in Wertpapiere mit Bezug auf China, die vorrangig, jedoch nicht ausschließlich, im Raum Großchina notiert sind.

WERTENTWICKLUNG FONDS VS. BENCHMARK



KUMULATIVE RENDITEN (%)

	November 2018	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung des Fonds
USD	6.76	-9.63	-18.78	27.85	12.33	176.93	184.33
MSCI China NR USD	7.33	-6.31	-12.00	32.48	29.00	160.16	110.98

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR (%)

	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013 (annualisiert)	Seit Auflegung des Fonds
USD	-20.01	62.99	-2.43	-1.49	-11.51	31.46	10.84
MSCI China NR USD	-13.65	54.07	0.90	-7.82	7.96	3.64	7.63

DIE FÜNF GRÖSSTEN POSITIONEN (%)

Bezeichnung	Sektor	Gewicht
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzen	8.80
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4.94
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	Immobilien	4.72
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	Finanzen	4.69
CHINA MERCHANTS BANK-H	Finanzen	4.25
Anzahl der Positionen		35

PORTFOLIOMANAGER



LILIAN CO

Lilian Co stützt sich auf mehr als 20 Jahre Erfahrung an den chinesischen und asiatischen Aktienmärkten. Nach ihrer erfolgreichen Laufbahn im Fonds-

management für Baring Asset Management setzt sie nun ihre mehrfach ausgezeichnete Anlagestrategie für die E.I. Sturdza Strategic Management Limited und den Strategic China Panda Fund fort. Sie ist Chartered Financial Analyst (CFA) und hat einen Bachelor of Commerce an der Universität von Alberta (Kanada) und einen MBA an der Universität von Nottingham (Großbritannien) erworben.

VERTEILUNG NACH SEKTOREN

Sektor	%
Nicht-Basiskonsumgüter	36.62
Finanzen	27.67
Immobilien	18.97
Industrie	3.88
Barmittel	3.35
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.01
Informationstechnologie	2.80
Communication Services	2.42
Energie	1.28

VERTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG

Anlageklasse	%
Large Cap > 5 Mrd. USD	62.25
Medium Cap 1 bis 5 Mrd. USD	28.40
Small Cap < USD 1 Mrd.	6.00
Barmittel	3.35

ANTEILSKLASSEN / ISIN / NIW

Klasse	ISIN	NIW
CHF	IE00BHF1323	CHF 773.39
CHF I	IE00BHF1760	CHF 808.1
EUR	IE00B3DKHB71	EUR 2,604.85
EUR Inst	IE00BHF1547	EUR 1,121.85
EUR R	IE00BYMB9F61	EUR 705.62
GBP	IE00B3DKHD95	GBP 2,697.9
USD	IE00B3DKH950	USD 2,843.31
USD Inst	IE00BHF1430	USD 1,108.33

DIE FÜNF GRÖSSTEN ÜBERGEWICHTUNGEN (%)

Bezeichnung	Fonds	Index	Übergewichtung
Nicht-Basiskonsumgüter	36.62	20.11	16.51
Immobilien	18.97	5.57	13.40
Finanzen	27.67	23.18	4.49
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.01	1.94	1.07
Informationstechnologie	2.80	2.72	0.08

DIE FÜNF GRÖSSTEN UNTERGEWICHTUNGEN (%)

Bezeichnung	Fonds	Index	Untergewichtung
Communication Services	2.42	26.88	-24.46
Energie	1.28	5.56	-4.28
Gesundheitswesen	-	3.25	-3.25
Versorger	-	3.00	-3.00
Basiskonsumgüter	-	2.42	-2.42

ANALYSE

	Alpha	Beta	Std. Abweichung	Sharpe Ratio	Info Ratio
USD	-2.04	0.84	18.63	0.09	-0.33
USD Inst	-1.86	0.85	18.73	0.10	-0.30
MSCI China NR USD	-	1.00	20.08	0.23	-

in %	Anteile A	Anteile H	Anteile B	ADR
Analyse der Anteilsklasse	1.96	94.69	-	-

in %	Long-Pos.	Hedge-Pos.	Barmittel-Pos.	Top 10
Fondsgewichtung	96.65	-	3.35	46.42

*Quelle: Morningstar Direct - auf gleitender Fünfjahresbasis.

AUSZEICHNUNGEN



* Siehe Haftungsausschluss

FAKTEN & DATEN

Verwaltungsgesellschaft	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
Berater	LBN Advisers Limited
Portfoliomanager	LILIAN CO
Struktur	OGAW-V-konform
Fondsdomizil	Irland
Auflegung	3. Oktober 2008
Benchmark	MSCI China NR USD
Volumen	USD 157.11 Million
Aktiv verwaltete Aktien	85.49%
Währung	USD, EUR, GBP, CHF
Mindestanlage	Professionelle/ Einzelhandel: 5.000, Institutionelle: 1 Mio.
Handelbar	Täglich
Antragsfrist	1 Geschäftstag vor dem maßgeblichen Bewertungszeitpunkt
Verwaltungsgebühr	Professionelle: 1.5 %, Institutionelle: 1.0 %, Einzelhandel: 2.2%
Performancegebühr	Professionelle/ Einzelhandel: 15%, Institutionelle: 10% der relativen Outperformance gegenüber der MSCI China NR USD unter Berücksichtigung der High Water Mark
Zeichnungsgebühr	Max. 3 %
Vertriebsanzeige in	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK, NO, LI
Verwaltungsstelle	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
Depotbank	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

KONTAKT

E.I. Sturdza Strategic Management Limited	
Tel.	+44 1481 722 322
E-Mail	info@eisturdza.com
Internet	www.eisturdza.com

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Quelle: NIW & Performance - Morningstar, Allokation - Bloomberg, Index - MSCI

© 2018 Morningstar. Rating basiert auf kumulative 3 Jahres Rendite. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Von Morningstar Rating in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Weitere detailliertere Informationen über das Morningstar Rating, auch über seine Methodik, finden Sie auf: <http://corporate.morningstar.com>

Quelle und Urheberrecht: CITYWIRE Die Ratings basieren auf der risikobereinigten 3-Jahres-Performance des Portfolioverwalters bis 31/10/2018. Informationen von Citywire dürfen nicht kopiert werden, und Citywire schließt jede Art von Haftung aufgrund seiner Nutzung aus.

Wir weisen darauf hin, dass die in diesem Dokument enthaltene Übersetzung nicht rechtsverbindlich ist, und dass die englische Version Vorrang hat.

Dieses dokument wird in Guernsey von E.I. Sturdza Strategic Management Limited veröffentlicht, die der Aufsicht durch die Guernsey Financial Services Commission unterliegt. Die in diesem Dokument erwähnten Kapitalanlagen oder Wertpapierdienstleistungen sind nicht für Privatanleger konzipiert. Folglich wird dieses Dokument nur professionellen Anlegern und zulässigen Gegenparteien ausgehändigt. Personen, die mit Kapitalanlagen keine professionelle Erfahrung haben, sollten dieses Dokument nicht als verlässliche Grundlage betrachten. Sollten Sie sich nicht sicher sein, ob Sie hinreichende Erfahrung mit Kapitalanlagen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater. Dieses Dokument darf an eine Person im Vereinigten Königreich, die weder ein professioneller Anleger noch eine zulässige Gegenpartei im Sinne der britischen Finanzaufsicht (FCA) ist, unter keinen Umständen weitergegeben werden. Die Informationen in diesem Dokument stellen auch keinen Analysebericht dar. E.I. Sturdza Strategic Management Limited hat nicht geprüft, ob sich eine Anlage vor dem Hintergrund Ihrer persönlichen Anforderungen und Ihres Risikoprofils eignet oder nicht. Die Anteile des Fonds sollten nur von Personen erworben werden, die über professionelle Erfahrung verfügen. Zudem sollten Anleger den Prospekt des Fonds und/oder die wesentlichen Anlegerinformationen lesen, um sich über die potenziellen Risiken, die mit einer Anlage in Finanzinstrumenten verbunden sind, näher zu informieren. Zudem empfehlen wir die Lektüre des letzten ungeprüften Halbjahresabschlusses und/oder des letzten geprüften Jahresabschlusses. Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf ungeprüften Schätzwerten, die Änderungen unterliegen können. Sie spiegeln die Wertentwicklung wider, die der jeweilige, von E.I. Sturdza Strategic Management Limited angebotene Fonds in der angegebenen Zeitspanne erzielt hat. Alle Stellungnahmen oder Schätzungen in diesem Dokument beziehen sich auf den Tag der Erstellung dieses Dokuments und können sich ohne vorherige Mitteilung ändern; keine dieser Stellungnahmen oder Schätzungen stellen eine Rechts-, Anlage-, Steuer- oder sonstige Beratung dar. Die Wertentwicklung eines bestimmten Fonds kann sich ändern, und auf die Vergangenheit bezogene Daten sind kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Der Wert des Fonds und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Daher müssen Anleger in der Lage sein, das Risiko einer wesentlichen Wertminderung oder des Verlustes des gesamten investierten Kapitals zu tragen. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Eric Sturdza SA, Rue du Rhône 112, P.O. Box 3024, CH-1211 Genf 3. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei am Sitz des Vertreters in der Schweiz erhältlich oder www.eisturdza.com. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung dar, Anteile des Fonds zu erwerben, zu verkaufen oder anderweitig zu beantragen. E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3rd Floor, Frances House, Sir William Place, St Peter Port, Guernsey GY1 1GX, ein Unternehmen der Eric Sturdza Banking Group. Registernummer: 35985.

Copyright Morgan Stanley Capital International, Inc. 2018. Alle Rechte vorbehalten. Nicht veröffentlicht. FÜR MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL INC. URHEBERRECHTLICH GESCHÜTZT.