

# NIPPON GROWTH (UCITS) FUND

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



NOVEMBER 2018 FACTSHEET

## WESENTLICHE MERKMALE

Mit dem Fonds erhalten Anleger Zugang zum Knowhow des Fondsverwalters Yutaka Uda, der über 40 Jahre Erfahrung an den japanischen Aktienmärkten verfügt. Die Rendite der Strategie lag in einem Zeitraum von 15 Jahren im obersten Dezil der Vergleichsgruppe (wie von Morningstar definiert). Beim Portfolioaufbau wird der langfristige makroökonomische Ausblick des Anlageberaters mit einem Bottom-Up-Ansatz im Aktienresearch auf der Grundlage von Fundamentalanalysen kombiniert.

## ANLAGEZIELE

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch eine aktive Sektorallokation und Titelauswahl, die sich auf die Veränderung des wirtschaftlichen Umfelds stützt.

## WERTENTWICKLUNG FONDS VS. BENCHMARK



\*Von 1996 bis 2001 manage der Portfolioverwalter ein internes Depot mit der gleichen Strategie wie der des Fonds. Der Nippon Growth Fund wurde 2001 von der Guernsey Financial Services Commission als offener Investmentfonds zugelassen. Die Performanceangaben beziehen sich ab dem 22.10.2009 auf den Nippon Growth (UCITS) Fund.

## KUMULATIVE RENDITEN (%)

	November 2018	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung des Fonds	Seit Auflegung der Strategie
JPY A	-0.56	-2.77	-7.81	2.15	15.48	75.09	235.58
TOPIX PR JPY	1.30	-3.91	-6.95	5.52	32.48	83.52	-2.72
Nikkei 225 Average PR JPY	1.96	-2.25	-1.65	13.18	42.71	117.69	0.54

## WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR (%)

	2018 YTD	2017	2016	2015	2014	2013 (annualisiert)	Seit Auflegung der Strategie
JPY A	-10.82	20.85	-2.23	3.19	2.19	53.99	5.50
TOPIX PR JPY	-8.26	19.69	-1.85	9.93	8.08	51.46	-0.12
Nikkei 225 Average PR JPY	-1.82	19.10	0.42	9.07	7.12	56.72	0.02

## PORTFOLIOMANAGER



**YUTAKA UDA**

Yutaka Uda, Gründer, CIO und President von Evarich Asset Management, Tokio, verwaltet das Portfolio des Nippon Growth (UCITS) Fund im Namen von E.I. Sturdza

Strategic Management Limited. Zuvor war er Managing Director und CIO von Nikko Asset Management. Zudem war er 15 Jahre lang Fondsverwalter bei Baring Asset Management in London und Tokio. Seine Laufbahn begann er 1971 bei Nikko Securities, nachdem er seinen Abschluss an der Tokioter Universität abgelegt hatte.

## PORTFOLIO MANAGER ASSISTENTIN



**MAIKO UDA**

Maiko Uda arbeitet seit Juli 2009 für Evarich Asset Management. Von 2005 bis 2009 war sie Research Analyst für die Automobil- und

Immobilien bei Fidelity Investment. Uda ist Absolventin der Keio University und hat einen MBA von der Stanford University. Vor ihrem Studium in Stanford arbeitete sie als Ansagerin in New York und Tokio sowie als Sportmoderatorin und Nachrichtensprecherin für Fuji Television Network, Inc.

## VERTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG

Anlageklasse	%
Large Cap > 500 Mrd. JPY	72.90
Medium Cap 100 - 500 Mrd. JPY	24.43
Small Cap < 100 Mrd. JPY	1.57
Barmittel	1.09

## ANTEILSKLASSEN / ISIN / NIW

Klasse	ISIN	NIW
EUR	IE00B991XL80	EUR 1,114.69
EUR Inst	IE00B95WDX70	EUR 1,319.37
JPY A	IE00B45CFP81	JPY 106,348
JPY B	IE00B563Q870	JPY 89,211
JPY D Inst	IE00B97RRK58	JPY 58,669

## VERTEILUNG NACH SEKTOREN

Sektor	% Sektor	Sektor	%
Großhandel	17.83	Öl- und Kohleprodukte	3.11
Banken	14.56	Dienstleistungen	3.07
Maschinen	12.28	Wertpapiere und Rohstoff-Futures	2.94
Elektrotechnik	7.21	Seetransport	2.46
Bauwesen	6.95	Nichteisenmetalle	1.96
Chemikalien	6.39	Bergbau	1.72
Immobilien	6.03	Barmittel	1.09
Eisen und Stahl	4.13	Präzisionsinstrumente	0.93
Landtransport	3.70	Transportausrüstungen	0.47
Informations- und Kommunikationswesen	3.17		

## DIE FÜNF GRÖSSTEN ÜBERGEWICHTUNGEN (%)

Bezeichnung	Fonds	Index	Übergewichtung
Großhandel	17.83	4.96	12.87
Banken	14.56	6.70	7.86
Maschinen	12.28	5.06	7.22
Bauwesen	6.95	2.97	3.97
Immobilien	6.03	2.43	3.60

## DIE FÜNF GRÖSSTEN UNTERGEWICHTUNGEN (%)

Bezeichnung	Fonds	Index	Untergewichtung
Transportausrüstungen	0.47	8.04	-7.57
Elektrotechnik	7.21	13.00	-5.79
Groß- und Einzelhandel	-	5.29	-5.29
Pharmazeutika	-	5.23	-5.23
Informations- und Kommunikationswesen	3.17	7.55	-4.38

## DIE FÜNF GRÖSSTEN POSITIONEN (%)

Bezeichnung	Sektor	Gewicht
ITOCHU CORP	Großhandel	7.73
MITSUBISHI CORP	Großhandel	5.34
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	Banken	4.36
FUJIFILM HOLDINGS CORP	Chemikalien	4.25
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	Banken	3.97
Anzahl der Positionen		40

## ANALYSE

	Alpha	Beta	Std. Abweichung	Sharpe Ratio	Info Ratio
JPY A	2.63	1.12	22.57	0.19	0.17
JPY D Inst	2.63	1.11	22.53	0.19	0.17
TOPIX PR JPY	-	1.00	17.27	0.13	-
Nikkei 225 Average PR JPY	1.97	1.05	18.68	0.22	0.40

in %	Long-Pos.	Hedge-Pos.	Barmittel-Pos.	Top 10
Fondsgewichtung	98.91	-	1.09	41.75

## FAKTEN & DATEN

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	E.I. Sturdza Strategic Management Limited
<b>Berater</b>	Evarich Asset Management
<b>Portfoliomanager</b>	YUTAKA UDA
<b>Struktur</b>	OGAW-V-konform
<b>Fondsdomizil</b>	Irland
<b>Auflegung</b>	22. Oktober 2009
<b>Benchmark</b>	TOPIX PR JPY
<b>Volumen</b>	JPY 2,867.83 Million
<b>Strategievolumen</b>	JPY 4,890.23 Million
<b>Aktiv verwaltete Aktien</b>	87.52%
<b>Währung</b>	JPY, EUR, CHF, GBP, USD
<b>Mindestanlage</b>	Professionelle/ Einzelhandel: 5.000 (JPY 500.000), Institutionelle: 1 Mio (JPY 100 Mio.)
<b>Handelbar</b>	Täglich
<b>Antragsfrist</b>	Zwei Geschäftstage vor dem maßgeblichen Bewertungszeitpunkt
<b>Verwaltungsgebühr</b>	Professionelle: 1.5%, Institutionelle: 1.0%, Einzelhandel: 2.2%
<b>Performancegebühr</b>	Professionelle/ Einzelhandel: 15%, Institutionelle: 10% der relativen Outperformance gegenüber der Benchmark unter Berücksichtigung der High Water Mark.
<b>Zeichnungsgebühr</b>	Max. 3%
<b>Vertriebsanzeige in</b>	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, UK, NO
<b>Verwaltungsstelle</b>	SS&C Financial Services (Ireland) Limited
<b>Depotbank</b>	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

## AUSZEICHNUNGEN



\* Siehe Haftungsausschluss

## HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Quelle: NIW & Performance - Morningstar. Die Index-Performance des Kalenderjahres wurde zwischen den Jahresenddaten berechnet. Bis Juli 2016 wurde auf diesem Factsheet die Index-Performance des Kalenderjahres zwischen den Bewertungsstichtagen dargelegt. Allokation - Bloomberg, Index - © Nikkei Inc.

© 2018 Morningstar. 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>

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

Der TOPIX-Indexwert und die TOPIX-Marken sind Gegenstand der Rechte zum Schutz des geistigen Eigentums von Tokyo Stock Exchange, Inc., welche alle Rechte und Kompetenzen in Bezug auf den TOPIX-Index (wie Berechnung, Veröffentlichung und Nutzung des TOPIX-Indexwerts) und in Bezug auf die TOPIX-Marken besitzt. Tokyo Stock Exchange, Inc. behält sich vor, das Verfahren für die Berechnung oder Veröffentlichung des TOPIX-Indexwerts zu ändern oder dessen Berechnung oder Veröffentlichung einzustellen und die TOPIX-Marken zu ändern oder deren Nutzung einzustellen. Tokyo Stock Exchange, Inc. übernimmt keinerlei Gewährleistung oder Zusicherung in Bezug auf die Ergebnisse, die durch die Nutzung des TOPIX-Indexwerts und der TOPIX-Marken erzielt werden, oder in Bezug auf die Höhe des TOPIX-Indexwerts an einem bestimmten Tag. Tokyo Stock Exchange, Inc. übernimmt keine Zusicherung in Bezug auf die Genauigkeit oder Vollständigkeit des TOPIX-Indexwerts und die darin enthaltenen Daten. Zudem ist Tokyo Stock Exchange, Inc. ist nicht haftbar für Fehler bei der Berechnung oder für eine falsche, verzögerte oder unterbrochene Veröffentlichung des TOPIX-Indexwerts. Die lizenzierten Produkte werden auf keine Weise von Tokyo Stock Exchange, Inc. gesponsert, empfohlen oder beworben. Tokyo Stock Exchange, Inc. ist in keiner Weise verpflichtet, einem Käufer der Produkte oder der Öffentlichkeit die Produkte zu erläutern oder eine Beratung hinsichtlich einer Anlage zu leisten. Bei der Berechnung des TOPIX-Indexwerts trifft Tokyo Stock Exchange, Inc. keine Auswahl bestimmter Aktien oder Aktiengruppen, und sie berücksichtigt dabei weder die Interessen der emittierenden Unternehmen noch die der Käufer der Produkte. Insbesondere ist Tokyo Stock Exchange, Inc. nicht haftbar für jeglichen Schaden infolge der Ausgabe und des Verkaufs der Produkte.

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.ei.sturdza.com](http://www.ei.sturdza.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.