Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

ERIC STURDZA INVESTMENTS

Strategic Bond Opportunities Fund (the "Fund")

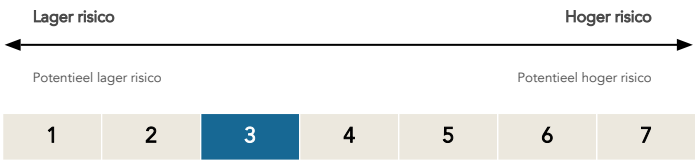
Een compartiment van E.I. Sturdza Funds plc (de "icbe")) beheerd door Eric Sturdza Management Company S.A.
USD A Share Class ISIN: IE00BF55G511 (de "representatieve categorie").

BELEGGINGSDOELSTELLING EN -BELEID

De beleggingsdoelstelling van het fonds is een totaal rendement te behalen door een combinatie van vermogensgroei en inkomsten, door te beleggen in een wereldwijd gespreide portefeuille van vastrentende effecten. Het fonds belegt in een aantal staatsobligaties en obligaties van supranationale instellingen en agentschappen (samen 'SSA's') en bedrijfsobligaties die voornamelijk in USD luiden. Het fonds kan tot 40% van zijn totale nettoactiva beleggen in obligaties van opkomende markten, 30% in achtergestelde bedrijfsobligaties, inclusief hybride bedrijfsobligaties en TIER2-obligaties, en 30% van zijn vermogen in obligaties met rating BB of BB+ volgens Standard & Poor's. Er wordt een flexibiliteit behouden om tot 10% van de netto-inventariswaarde te beleggen in obligaties zonder rating, met uitzondering van converteerbare obligaties, waarbij de blootstelling aan bedrijfsobligaties in elke sector niet meer mag bedragen dan 35%, met uitzondering van overheidsobligaties en door de overheid gewaarborgde obligaties (agentschappen). Verder kan het fonds tot 20% van de NIW beleggen in cash of geldmarktinstrumenten, met inbegrip van kortlopende staatsobligaties die zijn uitgegeven door overheden en instellingen en die zijn uitgedrukt in USD, evenals in vastrentende effecten in een andere valuta dan de basisvaluta. Het fonds kan ook beleggen in financiële derivaten zoals futures, renteswaps, warrants en opties om een indirecte blootstelling te verwerven aan onderliggende vastrentende effecten, of gebruikmaken van swaps om het krediet- of debiteurenrisico van een kredietobligatiemarkt te hedgen of te beperken.
Het fonds wordt actief beheerd verwijzend naar een index (de "index") die is samengesteld uit de Secured Overnight Financing Rate (USD) en de Bloomberg-Barclays US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD en wordt gebruikt om de prestaties op te volgen. Aan de beleggingsadviseur zijn geen beperkingen opgelegd qua afwijking van de samenstelling van de benchmark. Hij mag dus naar eigen goeddunken beleggen in effecten/sectoren die niet in de index zitten. De vrijheid tegenover de index kan potentieel significant zijn. U kunt uw aandelen in het fonds dagelijks kopen en verkopen. Aandelen in de categorieën USD Distributing en EUR Hedged Distributing zijn uitkeringsaandelen, wat betekent dat het fonds ervoor kan kiezen een dividend uit te keren op die aandelen. De aandelen in alle andere categorieën van het fonds, zijn kapitalisatieaandelen, wat betekent dat de inkomsten uit de beleggingen van het fonds worden verrekend in de waarde van de aandelen en niet worden uitgekeerd als dividend. Dit fonds wordt geschikt geacht voor beleggers die op middellange tot lange termijn willen beleggen.

Overeenkomstig de Europese Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088 ('SFDR') (= (Verordening (2019/2018) van de EU inzake informatieverschaffing op het gebied van duurzaamheid in de financiëledienstensector), wordt dit fonds beschouwd als een fonds dat ecologische of sociale kenmerken promoot. Het fonds zal een gemiddelde ESG-score hebben die hoger ligt dan de gemiddelde ESG-score van het initiële beleggingsuniversum. Voor meer informatie over de investeringsaanpak van dit fonds ten aanzien van duurzaamheid en niet-financiële criteria raadpleegt u Bijlage I van het prospectussupplement van het fonds of www.ericsturdza.com

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL VAN HET FONDS:



De risico-indicator is gebaseerd op historische gegevens en geeft mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds. Hij is niet gewaarborgd en kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste categorie betekent niet risicovrij. De gekozen risico-indicator is 3, die het historische prijsgedrag van het fonds weergeeft (proxy). Factoren die het risicoprofiel beïnvloeden: Obligaties en vastrentende beleggingen zijn onderhevig aan renteschommelingen en waargenomen kredietwaardigheidsbeoordelingen van uitgevende instellingen (downgrades), die rechtstreeks van invloed zijn op de waarde van de aangehouden beleggingen. Sommige effecten in de portefeuille zijn mogelijk niet-kredietwaardig, zoals bepaald door toonaangevende kredietbeoordelaars, en aan beleggingen in hybride bedrijfsobligaties zijn een aantal unieke risico's gekoppeld.Beleggingen in hybride bedrijfsobligaties houden bijkomende risico's in: couponbetalingen kunnen geheel of gedeeltelijk worden uitgesteld, de looptijd kan korter of langer zijn dan verwacht en het krediet kan zijn waarde verliezen bij een faillissement van de emittent.Beleggingen in bepaalde markten, in het bijzonder opkomende markten, kunnen risico's met zich meebrengen die verband houden met een niet-afwikkeling of een uitgestelde afwikkeling van markttransacties en met de registratie en bewaring van effecten, waardoor het risico hoger is dan gemiddeld. Ondernemingen in opkomende markten zijn mogelijk niet onderhevig: aan boekhoudkundige, audit- en financiëlerapporteringsnormen, -praktijken en bekendmakingsvereisten die vergelijkbaar zijn met deze voor ondernemingen in de grotere markten; of aan hetzelfde niveau van overheidstoezicht en regelgeving op de beurzen. De betrouwbaarheid van de handels- en betalingssystemen in deze markten is mogelijk niet gelijk aan die in de ontwikkeldere markten, wat kan resulteren in vertragingen bij het realiseren van beleggingen.

Door een ontoereikende liquiditeit en efficiëntie op bepaalde opkomende aandelenmarkten kan de beleggingsbeheerder soms meer moeilijkheden ondervinden om participaties te kopen of te verkopen. Kredietrisico: het risic dat de gepercipieerde financiële positie van de activa in het fonds onverwacht verandert, wat gevolgen kan hebben voor de waarde van de activa. Bewaarnemings- en afwikkelingsrisico: het risico dat de afgesloten transacties niet naar behoren worden afgewikkeld of geregistreerd. Risico van financiële derivaten: het risico dat financiële derivaten de blootstelling aan de onderliggende activa kunnen verhogen of beperken en op die manier een hefboom kunnen creëren; zo kan het gebruik ervan tot grotere schommelingen in de intrinsieke waarde van het fonds leiden. Liquiditeitsrisico: het risico dat activa in bepaalde omstandigheden weinig liquide zijn.

Operationeel risico: de risico's die gepaard gaan met een correcte weergave van de waarde en de bewaring van activa. Het prospectus en het supplement verschaffen u meer details over andere risico's die mogelijk met dit fonds gepaard gaan. Zie de sectie 'Praktische informatie' om te vernemen hoe u een exemplaar kunt verkrijgen.

Aan dit fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Dit document is nauwkeurig per 15 februari 2022.

KOSTEN VOOR DIT FONDS

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding (%)	-
Uitstapvergoeding (%)	-

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1,04%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

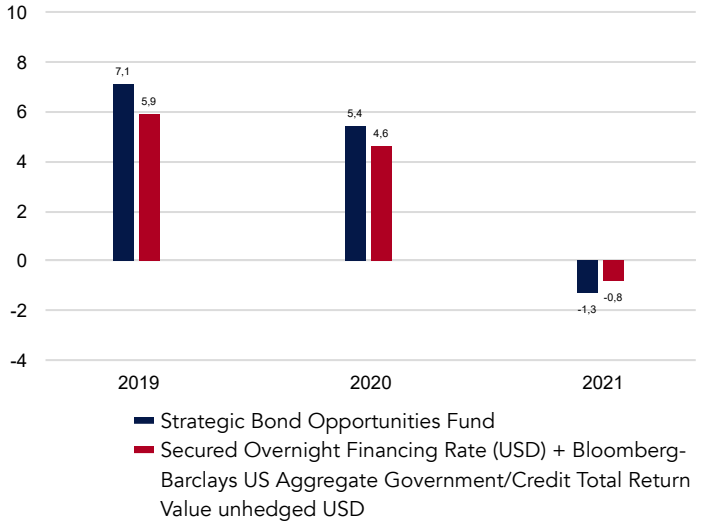
Performance fee (%)	0,00%

De vermelde instap- en uitstapkosten zijn maximumbedragen. Die kosten staan voor het bedrag dat van uw vermogen kan worden afgetrokken vóór het wordt belegd of vóór de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de geraamde kosten en vergoedingen die de representatieve categorie in één jaar zal betalen. Dat cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Het houdt geen rekening met prestatieprovisies en transactiekosten voor de portefeuille, behalve in het geval van in-/uitstapkosten die het fonds betaalt bij de aan- of verkoop van eenheden in een andere instelling voor collectieve belegging.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen we naar de overeenkomstige sectie in het supplement, dat beschikbaar is op www.ericsturdza.com.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN %



Resultaten uit het verleden vormen geen indicatie voor toekomstige resultaten. De waarde van uw belegging kan zowel dalen als stijgen en het is mogelijk dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugkrijgt.

Op de grafiek ziet u het jaarlijkse rendement van de representatieve klasse in USD voor elk volledig kalenderjaar sinds de lancering. Het wordt uitgedrukt als een percentage van de verandering in de netto-inventariswaarde van het fonds aan het einde van elk jaar.

Het vermelde rendement is dat na aftrek van de lopende kosten en prestatievergoedingen. Alle in- of uitstapkosten zijn uitgesloten uit de berekening.

PRAKTISCHE INFORMATIE

- Voor de doeleinden van dit document is de representatieve categorie ook representatief voor de categorieën AD USD, AD EUR, A EUR en A CHF. Er zijn ook andere KIID's beschikbaar voor alle andere fondsen binnen de icbe.
- De bewaarder van het fonds is The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Het prospectus van de icbe, het supplement voor het fonds, de recentste jaarverslagen (en halfjaarverslagen), de aandelenkoersen en alle andere praktische informatie zijn gratis beschikbaar in het Engels en zijn samen met nog andere informatie te raadplegen op www.ericsturdza.com. Zij kunnen ook worden verkregen door een e-mail te sturen naar info@ericsturdza.com.
- Het fonds is onderworpen aan de belastingwetgeving en -regulering van Ierland. Afhankelijk van het land waar u woont, kan dat van invloed zijn op uw belastingsituatie. Neem voor meer informatie contact op met een adviseur.
- Het fonds is een compartiment van de icbe, een dakfondsstructuur die een aantal verschillende fondsen omvat. De activa van dit fonds zijn in de dakfondsstructuur gescheiden van die van andere fondsen, wat betekent dat claims tegen een ander fonds in de icbe geen invloed hebben op uw belegging in het fonds. Meer informatie over de dakfondsstructuur vindt in het prospectus.
- Er zijn ook andere KIID's beschikbaar voor alle andere fondsen binnen de icbe.
- De bestuurders van de beheermaatschappij kunnen enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus en het supplement voor het fonds.
- Beleggers kunnen hun aandelen in het fonds omruilen voor aandelen in een andere valutacategorie of voor aandelen uit een ander compartiment van de icbe.
- Meer details over het vergoedingsbeleid van de beheermaatschappijen vindt u op de website www.ericsturdza.lu. Een papieren versie van datzelfde vergoedingsbeleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar voor beleggers.

Aan dit fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Dit document is nauwkeurig per 15 februari 2022.