

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wetvoorgescreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en derisico's van beleggingen in 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.



E.I. Sturdza Strategic Bond Opportunities Fund (het "fonds")

Een compartiment van E.I. Sturdza Funds plc (de "UCITS") beheerd door E.I. Sturdza Strategic Management Limited. USD Professional Aandelenklasse 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

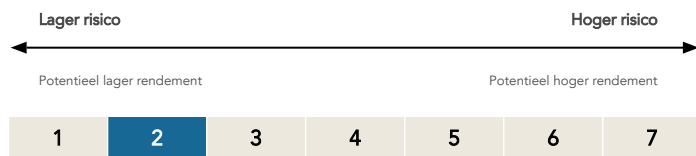
die zijn uitgegeven door overheden en instellingen en die zijn uitgedrukt in USD, evenals in vastrentende effecten in een andere valuta dan de basisvaluta.

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.

De aandelen in de accumulerende fondscategorieën in USD, EUR en CHF accumuleren hun rendementen, wat betekent dat alle inkomsten uit de beleggingen van het fonds worden opgenomen in de waarde van de aandelen en niet worden uitgekeerd als dividend. Aandelen in de dividenduitkerende categorie van het fonds in USD en EUR zijn aandelen die een dividend uitkeren. Dat betekent dat het fonds op deze aandelen een dividend kan uitkeren.

Dit fonds wordt geschikt geacht voor beleggers die op middellange tot lange termijn willen beleggen.

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 2, die het historische prijsgedrag van het fonds weergeeft (proxy). Factoren die het risicoprofiel beïnvloeden:

Beleggingen in obligaties en vastrentende instrumenten zijn onderhevig aan renteschommelingen en de gepercipieerde kredietwaardigheid (ratingverlagingen), twee elementen die een rechtstreekse invloed hebben 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 financiële rapporteringsnormen, -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 risico 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.



KOSTEN VOOR DIT FONDS

Enmalige kosten die worden gemaakt vóór of na uw belegging

| | |
|---------------|-------|
| Instapkosten | 2,00% |
| Uitstapkosten | - |

Kosten die in de loop van een jaar aan het fonds worden onttrokken

| | |
|----------------|-------|
| Lopende kosten | 1,04% |
|----------------|-------|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

| | |
|---------------------|-------|
| Prestatievergoeding | 0,00% |
|---------------------|-------|

De vermelde in- en uitstapkosten zijn maximumbedragen en staan voor het bedrag dat van uw vermogen kan worden afgetrokken vóór het wordt belegd of vóór de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. Deze kosten worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Globaal verminderen deze kosten de potentiële groei van uw belegging.

In bepaalde gevallen kunt u minder in- en uitstapkosten betalen. Raadpleeg uw financieel adviseur of distributiekantoor voor de werkelijke in- en uitstapkosten.

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.eisturdza.com.

PRESTATIES UIT HET VERLEDEN

Geannualiseerde prestatie- en risicostatistieken worden alleen weergegeven voor deelcategorieën met een startdatum ouder dan 1 jaar.

Het fonds werd op 29 november 2018 goedgekeurd door de centrale bank en de representatieve categorie werd gelanceerd op 14 december 2018, waardoor er op dit moment onvoldoende rendementgegevens beschikbaar zijn.

PRAKTISCHE INFORMATIE

- De bewaarder van het fonds is BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
- 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.eisturdza.com. Zij kunnen ook worden verkregen door een e-mail te sturen naar info@eisturdza.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 belasting situatie. 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 icbe 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 ICBE'S vindt u op de website www.eisturdza.com. Een papieren versie van datzelfde vergoedingsbeleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar voor beleggers.