

Informazioni Chiave Per Gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



Strategic Bond Opportunities Fund (il "Comparto")

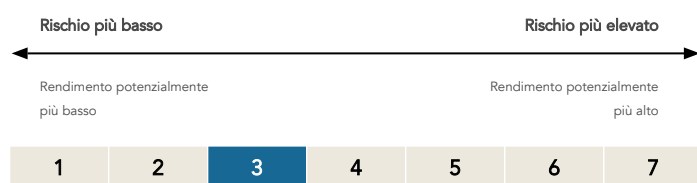
Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc (gli "OICVM") gestito da E.I. Sturdza Strategic Management Limited.
Classe di azioni USD SI ISIN: IE00BF55G172 (la "classe rappresentativa").

OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento della Sicav è di conseguire un rendimento complessivo grazie alla combinazione della crescita di capitale e del reddito derivante dall'investimento in un portafoglio diversificato a livello globale di titoli a reddito fisso. La Sicav investe in una gamma di titoli a emissione statale, sovranazionale e di agenzia (insieme "SSA") oltre che societaria, prevalentemente denominate in dollari. La Sicav può investire sino al: 40% del suo Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni dei paesi emergenti, 30% in debito societario subordinato, incluse obbligazioni societarie ibride e obbligazioni TIER2, e il 30% del suo patrimonio in emissioni aventi rating BB o BB+ della scala Standard & Poor's. La Sicav gode di una flessibilità di investimento sino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni prive di rating, escluse le obbligazioni convertibili, con esposizione al debito societario in ogni settore non superiore al 35%, ad eccezione di titoli governativi e titoli garantiti dallo Stato (emessi da Agenzie). Inoltre la Sicav può investire in liquidità o strumenti del mercato monetario ivi inclusi i titoli di stato a breve termine emessi da governi e istituzioni e denominati in dollari americani, nonché in titoli di debito fisso emessi in altra valuta, sino al 20% del Valore Patrimoniale Netto.

La Sicav può inoltre investire in strumenti finanziari derivati quali future, interest rate swap, warrant e opzioni acquisendo indirettamente esposizione ai titoli a reddito fisso sottostanti, o fare ricorso a swap a titolo di copertura o riduzione del rischio di default sul mercato obbligazionario.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore di rischio è calcolato sulla base di storici e potrebbe non costituire un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio della Sicav, non è garantito e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. L'indicatore di rischio per la Sicav è 3, e rispecchia l'andamento storico dei prezzi della Sicav su base approssimata. Fattori che influenzano il profilo di rischio: Gli investimenti in obbligazioni e in titoli a reddito fisso sono soggetti alle fluttuazioni dei tassi di interesse e del merito creditizio percepito (downgrade), che influenzeranno direttamente il valore degli investimenti effettuati. Alcuni dei titoli in portafoglio possono essere titoli non investment grade per come determinato dalle principali agenzie di rating e gli investimenti in obbligazioni societarie ibride sono soggette inoltre a una specifica gamma di rischi.

Gli investimenti in titoli obbligazionari societari ibridi comportano rischi aggiuntivi. Il pagamento delle cedole può essere posticipato in tutto o in parte, la scadenza può essere anticipata o posticipata rispetto alle iniziali aspettative e il debito può perdere il suo valore in caso di inadempienza dell'emittente.

Gli investimenti in taluni mercati, in particolare nei mercati emergenti, possono comportare rischi associati alla mancata o ritardata esecuzione dei regolamenti delle transazioni di mercato e alla registrazione e custodia dei titoli, il che comporta un rischio superiore alla media.

La Sicav è a gestione attiva, con riferimento a un Indice composito (l' "Indice"), che comprende il Secured Overnight Financing Rate (USD) e il Bloomberg-Barclays US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD ai fini del monitoraggio della performance. Il Consulente all'Investimento non è soggetto a vincoli in termini di deviazione dalla composizione dell'indice di riferimento, e potrà a sua discrezione investire in titoli o settori che non sono inclusi nell'Indice. Il grado di libertà rispetto all'Indice potrebbe pertanto essere significativo.

È possibile comprare e vendere le quote della Sicav su base quotidiana. Le Azioni della presente Sicav sono ad accumulazione. Ciò significa che qualsiasi reddito derivante dall'investimento nella Sicav verrà incluso nel valore delle quote, in luogo della distribuzione a titolo di dividendi. Questa Sicav può essere ritenuta appropriata per investitori con un obiettivo di investimento temporale di medio/lungo periodo.

Ai sensi del Regolamento UE relativo all'Informativa sulla Sostenibilità nel Settore dei Servizi Finanziari (UE) 2019/2088, questo fondo è classificato come un fondo che promuove caratteristiche ambientali o sociali. Il fondo avrà un punteggio ESG medio superiore al punteggio ESG medio del suo universo investibile iniziale. Per maggiori informazioni sull'approccio di investimento di questo fondo rispetto ai criteri di sostenibilità e non finanziari, si rimanda all'allegato I del supplemento al prospetto del fondo oppure al sito www.ericsturdza.com.

Le società dei mercati emergenti possono non essere sottoposte agli stessi principi contabili, di revisione dei conti e rendicontazione finanziaria applicabili alle società dei mercati principali, alle prassi e agli obblighi di divulgazione in materia o allo stesso livello di vigilanza e regolamentazione istituzionale dei mercati quotati. L'affidabilità dei sistemi di negoziazione e regolamento su tali mercati può non essere uguale a quella disponibile su mercati più avanzati, il che può comportare ritardi nel disinvestimento.

La carenza di liquidità ed efficienza su alcuni mercati azionari emergenti può significare, di volta in volta, che il Consulente agli Investimenti può riscontrare maggiore difficoltà nell'acquisto o nella vendita di partecipazioni.

Rischio di credito: il rischio che la situazione finanziaria percepita degli attivi della Sicav muti inaspettatamente, a potenziale detrimento del valore del patrimonio.

Rischio di custodia e di regolamento: il rischio che le transazioni effettuate non siano correttamente custodite o regolate.

Rischio su strumenti finanziari derivati: il rischio che strumenti finanziari derivati possano aumentare o ridurre l'esposizione agli asset sottostanti e possano creare un effetto leva; pertanto farvi ricorso può determinare maggiori fluttuazioni nel Valore Patrimoniale Netto della Sicav.

Rischio di liquidità: il rischio che gli asset registrino livelli di liquidità più bassi in talune circostanze.

Rischio operativo: i rischi associati alla corretta determinazione del valore e salvaguardia degli asset. Il Prospetto e il Supplemento illustrano ulteriori dettagli sugli altri rischi a cui la Sicav può essere esposta. Si invita a fare riferimento alla sezione "Informazioni Pratiche" per i dettagli e per le modalità con cui richiedere una copia di tali documenti.



SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|-------------------------|---|
| Spese di sottoscrizione | - |
|-------------------------|---|

| | |
|-------------------|---|
| Spese di rimborso | - |
|-------------------|---|

Commissioni prelevate dal Comparto in un anno

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0,56% |
|----------------|-------|

Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------|-------|
| Commissione di performance | 0,00% |
|----------------------------|-------|

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. Queste spese rappresentano l'importo che può essere prelevato dal suo capitale prima che venga investito o prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti.

Le spese correnti sono basate sulle spese e commissioni stimate che la Classe Rappresentativa sostiene in un anno. Tale valore può variare da un anno all'altro. Da tale valore sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio, ad eccezione di commissioni di sottoscrizione/riscatto sostenute dalla Sicav nell'acquisto o nella vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si veda la relativa sezione del Supplemento, disponibile sul sito www.ericsturdza.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO %

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore del suo investimento può diminuire o crescere nel tempo, ed è possibile non recuperare il capitale inizialmente investito.

La performance annualizzata e le statistiche di rischio sono mostrate solo per le classi di azioni con data di decorrenza superiore a 1 anno.

La classe di azioni rappresentativa è stata lanciata il 14 gennaio 2021.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Ai fini del presente documento, la Classe Rappresentativa è anche rappresentativa delle Classi SI EUR, SI CHF e SI GBP. Altri KIID sono disponibili per tutti gli altri comparti dell'OICVM.
- Il Depositario della Sicav è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Il Prospetto OICVM, il Supplemento della Sicav, le ultime relazioni annuali e semestrali, i valori delle quote e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in inglese, insieme ad altre informazioni, sul sito www.ericsturdza.com. In alternativa, tali informazioni possono essere ottenute facendone richiesta tramite e-mail a info@ericsturdza.com.
- La Sicav è soggetta alla legislazione e alle normative fiscali irlandesi. In base al proprio paese di residenza, possono esserci impatti sull'investimento. Per ulteriori dettagli rivolgersi a un consulente.
- La Sicav è un comparto di un OICVM, una struttura a ombrello che comprende differenti sicav. Il patrimonio di questa Sicav è separato rispetto alle altre sicav che fanno parte della struttura ad ombrello,

pertanto il suo investimento nella Sicav non sarà influenzato dalle passività assunte da qualsiasi altra sicav dell'OICVM. Possono essere ottenute ulteriori informazioni sulla struttura ad ombrello nel Prospetto.

- Altri KIID sono disponibili per tutte le altre sicav presenti nell'OICVM
- Gli Amministratori dell'OICVM potranno essere ritenuti responsabili esclusivamente nel caso in cui qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento fosse fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti relative del Prospetto e del Supplemento della Sicav.
- Gli Investitori possono effettuare una conversione delle quote della Sicav in quote di una classe espressa in una valuta differente o in quote di un'altra Sicav dell'OICVM.
- I dettagli relativi alle politiche di remunerazione dell'OICVM sono disponibili al sito web www.ericsturdza.com; una copia cartacea di tali politiche è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta.