

# Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI)

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Ce n'est pas un document promotionnel/marketing. La loi exige que les informations fournies vous aident à comprendre la nature et les risques de ce fonds. Il vous est conseillé de le lire afin de pouvoir prendre une décision éclairée quant à l'opportunité d'investir.



## Strategic Bond Opportunities Fund (le «Fonds»)

Un compartiment de E.I. Sturdza Funds plc (l'« OPCVM ») géré par E.I. Sturdza Strategic Management Limited.  
Classe d'action USD A ISIN:IE00BF55G511 (la «Classe Représentative»)

### OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

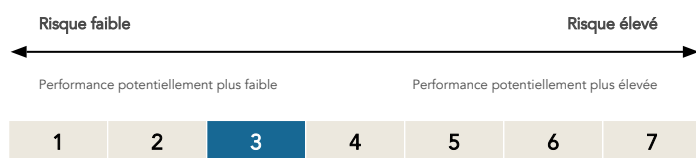
L'objectif du Fonds est une performance totale résultant de la croissance du capital et de la génération de revenus, en investissant dans un portefeuille diversifié de titres obligataires internationaux. Le Fonds investit dans une gamme d'obligations souveraines, supranationales, d'agences (désignées collectivement « SSA ») et d'entreprises, essentiellement libellées en USD. Le Fonds peut investir jusqu'à 40 % de son actif net total dans des obligations émergentes, 30 % dans des titres de dette subordonnée d'entreprises (y compris des obligations hybrides et des obligations TIER2) et 30 % dans des émissions cotées BB ou BB+ selon le système de notation de Standard & Poor's. Le Fonds conserve la flexibilité nécessaire pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des obligations non cotées, à l'exclusion des obligations convertibles, sachant que l'exposition aux obligations d'entreprises ne doit pas excéder 35 % par secteur, les emprunts d'État et les obligations garanties par des États (agences) faisant exception. En outre, le Fonds peut investir dans des liquidités ou des instruments du marché monétaire, y compris des emprunts d'État à court terme émis par des gouvernements ou des institutions et libellés en USD. Il peut également investir dans des obligations libellées dans d'autres devises que la devise de référence, à concurrence de 20 % de la valeur liquidative. Le Fonds peut également investir dans des produits dérivés tels que des contrats à terme standardisés, des swaps de taux d'intérêt, des warrants ou des options afin d'être indirectement exposé à des obligations sous-jacentes, ou utiliser des swaps pour couvrir ou réduire le risque de crédit ou de défaut d'un marché obligataire. Le Fonds est géré de manière active par rapport à un indice composite (l'Indice) composé du taux de

financement garanti au jour le jour (USD) et de l'indice Bloomberg-Barclays US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD pour le suivi des performances. Le gestionnaire d'investissement n'est pas tenu de respecter des contraintes en termes d'écart par rapport à la composition de son indice de référence et pourra à sa discrétion investir dans des titres/secteurs qui ne figurent pas dans l'Indice. La marge de manœuvre par rapport à l'Indice peut être importante.

Vous pouvez acheter et vendre vos actions dans le Fonds de manière quotidienne. Les Actions des Classes de distribution en USD et en EUR (couverte) sont des actions de distribution, ce qui signifie que le Fonds peut décider de verser un dividende sur ces Actions. Les Actions de toutes les autres classes sont des actions de capitalisation, ce qui signifie que tout revenu provenant des investissements du Fonds sera inclus dans la valeur des actions plutôt que d'être distribué sous forme de dividende.

Conformément au règlement de l'UE sur la divulgation d'informations relatives à la finance durable (UE) 2019/2088 (« SFDR »), ce fonds est classé comme un fonds qui promeut des aspects environnementaux ou sociaux. Le fonds aura un score ESG moyen supérieur au score ESG moyen de son univers d'investissement initial. Pour plus d'informations sur l'approche d'investissement de ce fonds en matière de durabilité et de critères non financiers, veuillez consulter l'annexe I du supplément de prospectus du fonds ou [www.ericsturdza.com](http://www.ericsturdza.com).

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT DU FONDS



L'indicateur de risque est fondé sur des données historiques. Par conséquent, il peut ne pas être un indicateur fiable du futur profil de risque du Fonds, il n'est pas garanti et peut évoluer avec le temps. Le niveau de risque le plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque. L'indicateur de risque est l'indicateur 3, qui reflète le comportement historique de la valeur liquidative du Fonds (proxy). Les facteurs qui ont une influence sur le profil de risque:

Les investissements obligataires sont assujettis aux fluctuations des taux d'intérêt et à la solvabilité perçue (baisse des notations), ce qui aura une incidence directe sur la valeur des investissements détenus. Certains des titres détenus par le portefeuille peuvent ne pas appartenir à la catégorie Investment Grade, telle que la déterminent les principales agences de notation, et les investissements dans des obligations hybrides d'entreprises sont assujettis à un ensemble de risques spécifiques. Les investissements dans des obligations hybrides d'entreprises comportent des risques supplémentaires, le paiement des coupons peut être reporté en totalité ou en partie, l'échéance peut être plus courte ou plus longue que prévu et la dette peut perdre de sa valeur en cas de faillite de l'émetteur. L'investissement sur certains marchés, en particulier les marchés émergents, peut comporter des risques associés à l'échec ou au retard de règlement des opérations de marché et à l'enregistrement et à la conservation des titres, ce qui entraîne un risque supérieur à la moyenne. Les entreprises des pays

émergents peuvent ne pas être soumises : à des normes, pratiques et obligations en matière de comptabilité, d'audit et d'information financière comparables à celles applicables aux entreprises des principaux marchés développés; ou au même niveau de surveillance et de réglementation des marchés boursiers par les pouvoirs publics. La fiabilité des systèmes de négociation et de règlement sur ces marchés peut ne pas être équivalente à celle des marchés plus développés, ce qui peut entraîner des retards dans la réalisation des investissements.

En raison du manque de liquidité et d'efficacité de certains marchés boursiers émergents, le conseiller financier peut, de temps à autre, éprouver plus de difficultés à acheter ou à vendre des titres.

Risque de crédit : le risque que la situation financière perçue des actifs du Fonds change de façon inattendue, ce qui peut affecter leur valorisation.

Risque de conservation et de règlement : le risque que les transactions conclues ne soient pas réglées ou enregistrées comme il convient.

Risque lié aux produits dérivés : le risque que les produits dérivés augmentent ou réduisent leur exposition aux actifs sous-jacents et créent un effet de levier ; leur utilisation peut donc entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur liquidative du Fonds.

Risque de liquidité : le risque que les actifs présentent un faible niveau de liquidité dans certaines circonstances.

Risque opérationnel : le risque que la valeur et la conservation des actifs ne soit pas correctement reflétée. Le Prospectus et le Supplément donnent plus de détails sur l'ensemble des risques auxquels le Fonds peut être exposé - veuillez vous reporter à la rubrique « Informations pratiques » pour savoir comment en obtenir un exemplaire.



## FRAIS APPLIQUÉS PAR LE FONDS

### Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

Frais d'entrée	-
Frais de sortie	-

### Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,06%
----------------	-------

### Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice

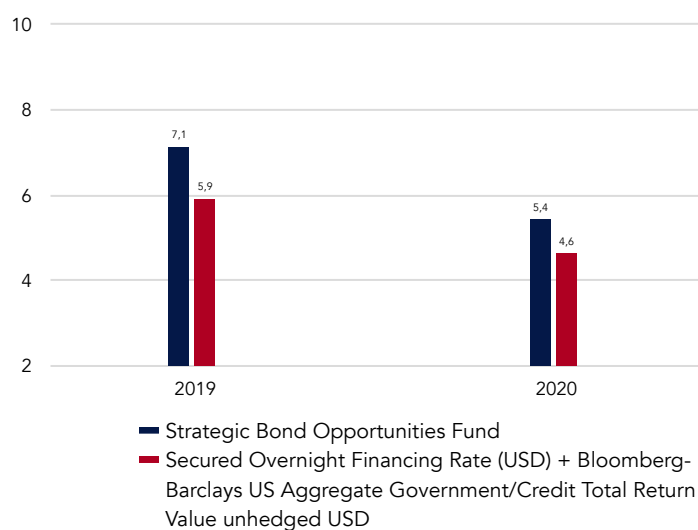
Commission de performance	0,00%
---------------------------	-------

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximums et représentent le montant qui pourrait vous être prélevé avant que vos fonds soient investis ou que le produit de votre investissement ne soit distribué.

Les frais courants sont basés sur les estimations de frais et dépenses à la charge de la classe d'actions représentative en une année. Ce montant peut varier d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte de la commission de surperformance ni des frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée ou de sortie acquittés par le Fonds lors de l'achat d'actions d'un autre organisme de placement collectif.

Pour plus d'informations concernant les frais, veuillez consulter la section correspondante du Supplément, qui est disponible sur [www.ericsturdza.com](http://www.ericsturdza.com).

## PERFORMANCES PASSÉES %



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que vous ne récupériez pas l'intégralité du montant investi à l'origine.

Le graphique montre la performance annuelle de la classe d'actions représentative en USD pour chaque année civile complète depuis son lancement. Elle est exprimée en variation de pourcentage de la valeur liquidative du Fonds à chaque fin d'exercice.

La performance est calculée après déduction des frais courants et des commissions de surperformance. Le calcul ne tient pas compte des frais d'entrée ou de sortie.

## INFORMATIONS PRATIQUES

- Pour les besoins du présent document, la catégorie de parts représentative intègre également les parts AD en USD, AD en EUR, A en EUR et A en CHF. Des DICI sont disponibles pour l'ensemble des fonds de l'OPCVM.
- La banque dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Le prospectus de l'OPCVM, le supplément du fonds, les derniers rapports annuels (et semestriels), le cours des actions et les autres informations pratiques sont disponibles gratuitement en anglais et peuvent être consultés sur [www.ericsturdza.com](http://www.ericsturdza.com). Vous pouvez également les obtenir en envoyant un courriel à [info@ericsturdza.com](mailto:info@ericsturdza.com).
- Le Fonds est assujéti aux lois et réglementations fiscales de la république d'Irlande. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à un conseiller financier.
- Le représentant et l'agent payeur en Suisse est Banque Eric Sturdza S.A, Rue du Rhône 112, P.O. Box 3024, CH-1211 Genève 3. Des exemplaires des prospectus, des DICI, des statuts, des rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social du représentant en Suisse
- Le Fonds est un compartiment de l'OPCVM, une structure à compartiments multiples comprenant plusieurs fonds différents. Les actifs de ce Fonds sont séparés des autres fonds de la structure à compartiments, ce qui signifie que votre investissement dans le fonds ne sera pas affecté par les réclamations faites contre un autre fonds de l'OPCVM. Vous trouverez de plus amples informations sur la structure à compartiments dans le Prospectus.
- Des DICI sont disponibles pour l'ensemble des fonds de l'OPCVM.
- Les Administrateurs de l'OPCVM peuvent être tenus responsables de toute déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incompatible avec les sections correspondantes du Prospectus et du Supplément du Fonds.
- Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Fonds contre des actions libellées dans une devise différente ou contre des actions d'un autre compartiment de l'OPCVM.
- Les détails de la politique de rémunération de l'OPCVM sont disponibles sur le site Internet [www.ericsturdza.com](http://www.ericsturdza.com) et les investisseurs peuvent en obtenir gratuitement une copie papier sur simple demande.