

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

AD EUR (IE00BF55G404) es una clase de acciones de Strategic Bond Opportunities Fund (el «Fondo»), que es un subfondo de E.I. Sturdza Funds plc (el «OICVM»). El OICVM está autorizado en Irlanda. **Productor del PRIIP:** Eric Sturdza Management Company S.A. (el «Gestor»), cuyo sitio web es www.ericsturdza.lu. Para más información, llame al +352 28 99 19 10. El Gestor ha sido nombrado como Sociedad de gestión externa del OICVM. El Central Bank of Ireland es responsable de la supervisión del Gestor en relación con este documento de datos fundamentales. **Fecha de elaboración:** 01 enero de 2023.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

AD EUR es una clase de acciones del Fondo, que es un subfondo del OICVM, una sociedad de inversión de capital variable tipo paraguas, compuesta por varios subfondos diferentes. Los activos del Fondo están segregados de otros subfondos de la estructura paraguas, por lo que su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación presentada contra cualquier otro subfondo del OICVM. Para obtener información adicional sobre otras clases de acciones y sus condiciones correspondientes, póngase en contacto con info@ericsturdza.com.

Los inversores podrán canjear sus participaciones del Fondo por participaciones en una clase de divisa diferente o por participaciones de otro subfondo de la estructura tipo paraguas. Para más información, consulte el suplemento del Fondo.

Plazo

El OICVM no tiene una duración fija.

Objetivos

El Gestor ha nombrado a E.I. Sturdza Strategic Management Limited (el «Gestor de inversiones»), que gestiona el Fondo con el objetivo de lograr un rendimiento total mediante una combinación de revalorización del capital e ingresos, invirtiendo en una cartera diversificada global de valores de renta fija.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Fondo invertirá predominantemente en valores de renta fija, incluidos, entre otros, bonos corporativos de categoría de inversión (investment grade), denominados predominantemente en la Moneda de base y que pueden emitirse con cupones a tipo fijo o variable con parámetros definidos (calificación de riesgo de crédito, sector y país), deuda pública, supranacionales, soberanos, bonos corporativos híbridos, deuda bancaria subordinada y títulos de deuda subordinada de categoría inferior a otros títulos en cuanto a derechos sobre activos o beneficios en caso de que una empresa entre en liquidación o quiebra, y títulos de deuda denominados predominantemente en la Moneda de base que puedan convertirse en acciones de empresas. Los valores en los que invertirá el Fondo cotizarán o se negociarán en un Mercado reconocido.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años como mínimo. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

El Asesor de inversiones pretende gestionar el Fondo de forma activa, mediante la inversión en emisiones negociadas en el mercado primario y secundario para construir una cartera equilibrada de emisiones líquidas de firme convicción.

En virtud del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR», por sus siglas en inglés), este Fondo se ha clasificado como fondo que promueve características medioambientales y sociales. El Fondo tendrá una puntuación ASG media superior a la puntuación ASG media de su universo de inversión inicial.

El Gestor de inversiones tiene libertad para elegir cómo se invierte el Fondo dentro de los límites de su política de inversión.

Puede comprar y vender sus acciones del Fondo diariamente.

Las Acciones que mantendrá en el Fondo son acciones de reparto, lo que quiere decir que el Fondo podrá decidir pagar un dividendo sobre dichas Acciones.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo se considera adecuado para los inversores que tengan previsto invertir de medio a largo plazo.

El Fondo se gestiona de forma activa, con referencia a 50 % Secured Overnight Financing Rate (USD) + 50 % Bloomberg US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD, rentabilidad neta, (el «Índice»), a efectos de seguimiento de la rentabilidad y cálculo de la comisión de rentabilidad.

El Depositario es The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Para obtener más información, incluidos el Folleto y los últimos informes anual y semestral, consulte www.ericsturdza.com. También se encuentran disponibles de forma gratuita a través del Administrador o el Distribuidor global (véanse los datos abajo). La documentación del OICVM se encuentra disponible en inglés. Para otra información práctica, incluido dónde encontrar los últimos precios de las acciones, consulte www.ericsturdza.com.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Eric Sturdza Management Company S.A. de pagarle como improbable.

El indicador de riesgo se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo, no está garantizado y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El indicador de riesgo del Fondo refleja el comportamiento histórico de los precios del Fondo.

Entre los factores que afectan al perfil de riesgo del Fondo se incluyen:

Las inversiones en bonos y renta fija están sujetas a las fluctuaciones de los tipos de interés y a los niveles percibidos de solvencia de los emisores (revisiones a la baja), que afectarán directamente al valor de las inversiones mantenidas. Algunos de los valores de la cartera

pueden no ser de categoría de inversión (non-investment grade) según las principales agencias de calificación y las inversiones en bonos corporativos híbridos están sujetas a un conjunto único de riesgos.

La deuda corporativa híbrida conlleva riesgos adicionales, los pagos de cupones pueden aplazarse en parte o su totalidad, el vencimiento puede ser más corto o más largo de lo esperado y la deuda puede perder su valor en caso de quiebra del emisor. La inversión en algunos mercados, especialmente los emergentes, puede conllevar riesgos asociados a la liquidación fallida o con retraso de las transacciones de mercado y al registro y custodia de los valores, lo que comporta un riesgo superior a la media.

Las empresas de los mercados emergentes pueden no estar sujetas: a normas de contabilidad, auditoría e información financiera; prácticas y requisitos de divulgación de información comparables a las aplicables a las empresas de los principales mercados; o al mismo nivel de supervisión gubernamental y regulación de las bolsas de valores.

La fiabilidad de los sistemas de negociación y liquidación en dichos mercados podría no ser igual a la disponible en mercados más desarrollados, lo que podría provocar retrasos al materializar las

inversiones. La falta de liquidez y eficiencia en determinados mercados de valores emergentes puede suponer que, cada cierto tiempo, al Asesor de inversiones le cueste más comprar o vender posiciones.

Otros riesgos son: Riesgo de custodia y liquidación, Riesgo de instrumentos financieros derivados, Riesgo de liquidez, Riesgo operativo y Riesgo de fiscalidad, incluidos cambios legales y normativos.

Puede comprar y vender sus acciones del Fondo diariamente. Se advierte a los inversores de que el valor de cualquier inversión, los fondos y los ingresos que puedan generarse a partir de ellos pueden incrementarse o disminuir y, por consiguiente, los inversores deben ser capaces de soportar los riesgos de una disminución o pérdida sustancial de la totalidad de sus inversiones. En teoría, la inversión en el Fondo tiene un potencial alcista ilimitado.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho (en su caso), [pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor]. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| | | |
|--|---|--|
| Periodo de mantenimiento recomendado: | 5 años | |
| Ejemplo de inversión: | €10000 | |
| Escenarios | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €5230 |
| | Rendimiento medio cada año | -47.65% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €8540 |
| | Rendimiento medio cada año | -14.57% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €10070 |
| | Rendimiento medio cada año | 0.66% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €10680 |
| | Rendimiento medio cada año | 6.80% |
| | | €5470 |
| | | -11.38% |
| | | €5470 |
| | | -11.38% |
| | | €10500 |
| | | 0.98% |
| | | €11250 |
| | | 2.39% |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29 diciembre de 2021 y 29 diciembre de 2022.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 26 agosto de 2015 y 26 agosto de 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09 marzo de 2015 y 09 marzo de 2020.

¿Qué pasa si Eric Sturdza Management Company S.A. no puede pagar?

El OICVM no es un OICVM garantizado y, por consiguiente, no existe ningún sistema de garantía que ofrezca una tasa de rendimiento garantizada. El Fondo no proporciona compensación ni ofrece una garantía contra cualquier pérdida de valor de una inversión, los fondos o cualquier ingreso generado.

¿Cuáles son los costes?

Cualquier asesor, distribuidor o cualquier otra persona que asesore sobre el OICVM o lo venda proporcionará información adicional detallando cualquier coste asociado a la distribución del Fondo que no esté incluido en los costes especificados anteriormente. Esta información le permitirá determinar el efecto acumulativo que los costes agregados pueden tener en el rendimiento de su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Costes a lo largo del tiempo

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Que se han invertido sus 10,000.00 EUR.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 113 EUR | 589 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.1% | 1.1% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al vencimiento, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2.1 % antes de deducir los costes y del 1.0 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. (En su caso) [El importe le será comunicado].

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|---|------------------------------------|
| Costes de entrada | •0.00 %, representan los gastos que pueden detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión. | 0 EUR |
| Costes de salida | •0.00 %, representan los gastos que pueden detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión. | 0 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | •1.1% Los gastos corrientes se basan en las comisiones y gastos estimados que la Clase pagará en un año. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye comisiones de rentabilidad o los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva, pero incluye la Comisión de gestión. | 113 EUR |
| Costes de operación | •0.0 % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos. | 0 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Este producto no aplica ninguna comisión de rentabilidad. | 0 EUR |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo ofrece liquidez diaria a los inversores, por lo que las suscripciones y reembolsos pueden tramitarse diariamente. No existen periodos de bloqueo ni penalizaciones relacionados con el reembolso de una posición antes del período de mantenimiento recomendado.

El Fondo se ha considerado adecuado para inversores a medio y largo plazo, dado que su cartera de inversión es concentrada y direccional. Esto significa que el Fondo mantendrá una combinación de exposiciones diferente comparado con el 50 % Secured Overnight Financing Rate (USD) + 50 % Bloomberg US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD (el «Índice de referencia»), el mercado en general y los homólogos, y es posible que en diferentes partes del ciclo de los mercados el posicionamiento mantenido se vea beneficiado o perjudicado. Por tanto, los inversores que mantengan una inversión durante un breve período de tiempo podrían no beneficiarse de la exposición que ofrece el Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Los inversores que no estén satisfechos pueden solicitar información, presentar reclamaciones y/o realizar comentarios, de forma gratuita, poniéndose en contacto con el Gestor, cuyos datos figuran a continuación. Los inversores pueden solicitar un ejemplar de la política de tramitación de reclamaciones del Gestor o acceder a ella a través de su sitio web: <http://www.ericsturdza.lu/>.

Las reclamaciones, quejas o comentarios podrán presentarse por escrito, en inglés o francés, junto con los documentos justificantes, por correo electrónico a la atención de Complaints Handling Officer:

Eric Sturdza Management Company S.A., 16, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, o por correo electrónico a: esmc@ericsturdza.lu.

Otros datos de interés

La información y documentación adicional, incluidos el folleto, los suplementos específicos de cada país (en su caso), los informes anual y semestral, así como las comunicaciones a los accionistas, pueden obtenerse en el sitio web del Gestor de inversiones (<https://ericsturdza.com/literature/>) o poniéndose en contacto con info@ericsturdza.com.

La información sobre la rentabilidad histórica del Fondo puede obtenerse en <https://ericsturdza.com/funds/strategic-bond-opportunities-1e00bf55fy35/>. Los datos de rentabilidad histórica del Fondo se encuentran disponibles desde su creación el 14 del diciembre de de 2018.

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad histórica estarán disponibles en <https://ericsturdza.com/literature/>

Administrador: SS&C Financial Services (Ireland) Limited. 1st Floor, La Touche House, IFSC, Dublín 1, Irlanda.

Distribuidor global: E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3rd Floor, Maison Trinity, Rue du Pre, St Peter Port, Guernsey GY1 1LT

Fiscalidad: El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría incidir en su inversión. Para más información, hable con un asesor.

Remuneración: los detalles de la política de remuneración actualizada del Gestor, incluyendo, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios, se encuentran disponibles en el sitio web <https://ericsturdza.lu/> y los inversores pueden solicitar un ejemplar en papel de dicha política de remuneración de forma gratuita.

La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el Fondo en el pasado.