Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

A CHF (IE00BF559C90) est une catégorie d'actions de Sturdza Family Fund (le « Fonds »), un compartiment de E.I. Sturdza Funds PLC (l'« OPCVM »). L'OPCVM est agréé en Irlande. **Initiateur des PRIIP :** Eric Sturdza Management Company S.A. (le « Gestionnaire ») dont le site Internet est www.ericsturdza.lu. Appelez au +352 28 99 19 10 pour de plus amples informations. Le Gestionnaire a été désigné en tant que Société de gestion externe de l'OPCVM. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée de contrôler le Gestionnaire en ce qui concerne ce document d'informations clés. Le Gestionnaire est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF **Date de production :** 14 Novembre 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

A CHF est une catégorie d'actions du Fonds qui est un compartiment de l'OPCVM, une société d'investissement à capital variable à compartiments comprenant plusieurs compartiments différents. Les actifs du Fonds étant séparés d'autres compartiments dans la structure à compartiments, votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par une quelconque réclamation déposée à l'égard de tout autre compartiment de l'OPCVM. Veuillez contacter info@ericsturdza.com pour en savoir plus sur les catégories d'actions alternatives et leurs conditions associées.

Les investisseurs peuvent échanger leurs actions dans le Fonds contre des actions d'une autre catégorie de devise ou contre des actions d'un autre compartiment de la structure à compartiments. Pour en savoir plus, veuillez consulter le supplément du Fonds.

Durée

Aucune durée déterminée n'est associée à l'OPCVM.

Objectifs

Le Gérant a désigné E.I. Sturdza Strategic Management Limited (le « Gérant d'Investissement ») qui gère le Fonds dans l'objectif de générer une appréciation du capital à long terme. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira directement, ou indirectement en recourant à des instruments dérivés financiers (comme détaillé ci-dessous), essentiellement dans des actions, instruments de capitaux (tels que les actions ordinaires et privilégiées) et les titres obligataires à l'échelle mondiale, qui seront cotés ou négociés sur un Marché Reconnu.

L'exposition du Fonds aux actions et instruments de capitaux (sauf par le biais d'instruments dérivés financiers) sera comprise entre 51 % et 80 % de la Valeur Liquidative du Fonds (le Fonds investira en permanence au moins 51 % de son actif total dans des actions d'entreprises admises à la cote officielle d'une Bourse ou cotées sur un marché organisé), tandis que l'exposition obligataire sera limitée à 20 %-49 % de la Valeur Liquidative. L'exposition cumulée aux actions, instruments de capitaux (hors instruments dérivés financiers) et titres obligataires émis par des sociétés immatriculées ou exerçant leurs activités principales aux États-Unis ou émis par le gouvernement américain s'élèvera au moins à 50 % de la Valeur Liquidative du Fonds.

Le Fonds cherchera à investir dans des titres de capital de sociétés présumées enregistrer une croissance plus rapide que celle de leurs concurrents, tandis que l'exposition obligataire sera obtenue en investissant dans des obligations souveraines, supranationales et d'agences (collectivement désignées « SSA »), des obligations d'entreprises assorties d'une notation de crédit minimale de Ba1/BB+ ou équivalente, et d'un volume d'émission minimum (c.-à-d. le montant initial émis et l'encours) de 400 millions USD, ou devise équivalente. Les investissements en obligations d'entreprises incluront les obligations hybrides d'entreprises, qui sont essentiellement un mélange de dette et d'actions et d'obligations TIER2, c.-à-d. d'obligations subordonnées à échéance fixe et de coupons subordonnés à de la dette de premier rang. En investissant dans de la dette bancaire, le Fonds est uniquement autorisé à investir dans des obligations Tier 2, excluant ainsi les investissements dans de la dette bancaire super subordonnée.

Le Conseiller en Investissement conserve la souplesse d'investir significativement dans des liquidités et/ou instruments du marché monétaire ou à court terme.

Conformément au règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (UE) 2019/2088 (« SFDR »), ce Fonds est catégorisé comme un fonds en vertu de l'article 8 faisant la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales. Le Fonds aura une notation ESG moyenne supérieure à la notation ESG moyenne de son univers d'investissement initial.

Le Gérant d'Investissement est libre de choisir comment le Fonds est investi dans les limites de sa politique d'investissement.

Vous pouvez quotidiennement acheter et vendre vos parts dans le Fonds.

Les Actions que vous détiendrez dans le Fonds sont des actions de capitalisation, c'est-à-dire que les revenus découlant des investissements du Fonds seront inclus dans la valeur de vos actions au lieu d'être payés sous forme de dividende.

Investisseur de détail visé

Le Fonds est réputé convenir aux investisseurs qui prévoient d'investir de moyen à long terme.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active, en lien avec le 60 % Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD + 20 % Secured Overnight Financing Rate (USD) + 20 % Bloomberg US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD (l'« Indice ») pour surveiller les performances et calculer les commissions liées aux résultats (selon le cas).

Le Dépositaire est CACEIS Bank, Ireland Branch.

D'autres informations incluant le Prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel sont disponibles sur www.ericsturdza.com et également disponibles auprès de l'Administrateur ou du Distributeur Mondial (voir détails ci-dessous) gratuitement. La documentation relative aux OPCVM est disponible en anglais. D'autres informations pratiques, y compris les endroits où trouver les derniers prix des actions, sont disponibles sur www.ericsturdza.com

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur synthétique de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour au moins 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyen.

Cela évalue les pertes potentielles découlant de la performance future à un niveau moyen, et des conditions de marché défavorables pourraient influer sur la capacité de Eric Sturdza Management Company S.A. à vous payer.

L'indicateur de risque repose sur des données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds, n'est pas garanti et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'implique pas un risque nul. L'indicateur de risque applicable au Fonds reflète le comportement historique du prix du Fonds.

Le profil de risque du Fonds est notamment influencé par les facteurs suivants :

Les investissements dans les titres de capital font l'objet de fluctuations de valeur en fonction des conditions de marché qui affecteront directement la valeur des investissements détenus par le Fonds, tandis que les investissements obligataires font l'objet de fluctuations de taux d'intérêt qui affecteront directement la valeur des investissements détenus. Les investissements obligataires font l'objet de mesures réelles et perçues de la solvabilité des émetteurs, pouvant altérer leur valeur et leur liquidité.

Certains titres du portefeuille peuvent ne pas relever de la catégorie investment grade tel que le déterminent les principales agences de notation, et les investissements dans des obligations hybrides d'entreprises font l'objet d'un ensemble unique de risques.

Les risques associés à la dette hybride des entreprises incluent le report en totalité ou en partie des paiements de coupon, une maturité plus courte ou plus longue que prévu et la perte de valeur en cas de faillite de l'émetteur. L'investissement dans certaines marchés, en particulier les marchés émergents, peut comporter des risques associés à l'échec ou au retard de règlement de transactions et à l'inscription et la garde des titres. L'investissement dans ces marchés peut impliquer un risque plus élevé que la moyenne.

Les sociétés des marchés émergents peuvent ne pas être soumises à : des normes de reporting comptable, d'audit et financier, des pratiques et exigences de divulgation d'informations comparables aux sociétés des principaux marchés, ou au même niveau de supervision gouvernementale et de règlementation des places boursières.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland. Le présent document est exact au 14 Novembre 2023.

La fiabilité des systèmes de trading et de règlement de ces marchés peut ne pas être équivalente à ceux des marchés développés, au risque de retarder la réalisation des investissements. Le manque de liquidité et d'efficience de ces marchés peut impliquer que le conseiller en investissement puisse être confronté à des difficultés d'achat ou de vente de ses avoirs.

Parmi les autres risques figurent : le risque lié à la conservation et au règlement, le risque lié aux produits dérivés financiers, le risque de liquidité, le risque opérationnel et le risque lié à la fiscalité, y compris les évolutions juridiques et réglementaires.

Vous pouvez quotidiennement acheter et vendre vos parts dans le Fonds. Les investisseurs sont informés que la valeur des investissements, des fonds et des revenus susceptibles d'en découler peut baisser comme augmenter, et qu'ils doivent donc être en mesure de supporter les risques de perte de valeur substantielle ou de perte de la totalité de leurs investissements. Le potentiel haussier associé à un investissement dans le Fonds est théoriquement illimité.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même (selon le cas), mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur, et incluent les frais de votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		10000 CHF	
Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 années . Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**3390 CHF**	**3410 CHF**
	Rendement annuel moyen	-66.13%	-19.36%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**8420 CHF**	**8050 CHF**
	Rendement annuel moyen	-15.80%	-4.25%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10430 CHF**	**12620 CHF**
	Rendement annuel moyen	4.28%	4.76%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**12650 CHF**	**15050 CHF**
	Rendement annuel moyen	26.50%	8.52%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 Octobre 2016 et 29 Octobre 2021.
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 Octobre 2016 et 29 Octobre 2021.
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 Octobre 2016 et 29 Octobre 2021.

Que se passe-t-il si Eric Sturdza Management Company S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

L'OPCVM n'étant pas un OPCVM garanti, aucun dispositif de garantie n'est en place pour assurer un taux de rendement garanti. Le Fonds n'offre pas de rémunération et ne gère pas de garantie en cas de perte de valeur d'un investissement, des fonds ou d'un quelconque revenu généré.

Que va me coûter cet investissement ?

Les éventuels conseillers, distributeurs ou toute autre personne donnant un conseil sur l'OPCVM ou le vendant fourniront des informations complémentaires détaillant les éventuels coûts associés à la distribution du Fonds qui ne sont pas inclus dans les coûts spécifiés ci-dessus. Ces informations vous permettront de déterminer l'effet cumulé que les coûts agrégés peuvent avoir sur votre retour sur investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Coûts au fil du temps

Nous avons fait l'hypothèse :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- Que votre CHF 10,000.00 a été investi.

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	205 CHF	1,199 CHF
Incidence des coûts annuels (*)	2.1%	2.1% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à l'échéance, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6.8 % avant déduction des coûts et de 4.8 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. (Selon le cas) [Cette personne vous informera du montant].

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	•0.00%, représente les frais pouvant être prélevés de vos fonds avant de les investir ou avant le paiement des produits de votre investissement.	0 CHF
Coûts de sortie	•0.00%, représente les frais pouvant être prélevés de vos fonds avant de les investir ou avant le paiement des produits de votre investissement.	0 CHF
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	•1.7% basé sur les frais estimés qui seront payés dans 1 an, ils peuvent varier au fil du temps. Hors commissions de performance et coûts de transaction du portefeuille, commissions de gestion incluses.	174 CHF
Coûts de transaction	•0.1% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.	8 CHF
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	15.00% de la surperformance relative, le cas échéant, de la Valeur Liquidative par Action (avant déduction du montant d'une quelconque charge à payer au titre d'une commission liée aux résultats) par rapport au 60 % Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD + 20 % Secured Overnight Financing Rate (USD) + 20 % Bloomberg US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD.	23 CHF

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 Années

Le Fonds offre une liquidité quotidienne aux investisseurs, dans la mesure où ces souscriptions et rachats peuvent être traités quotidiennement. Il n'y a pas de périodes de blocage ou de pénalités associées au rachat d'une participation avant la période de détention recommandée.

Il a été évalué que le Fonds convient aux investisseurs à moyen-long terme en raison de la nature concentrée et directionnelle du portefeuille d'investissement. Cela signifie que le Fonds présentera une exposition différente de celle de 60 % Morningstar Developed Markets Target Market Exposure NR USD + 20 % Secured Overnight Financing Rate (USD) + 20 % Bloomberg US Aggregate Government/Credit Total Return Value unhedged USD (l'« Indice de Référence »), du marché et des autres fonds au sens plus large, et il est possible que, sur différentes parties du cycle des marchés, le positionnement conservé en profite ou pâtisse. Ainsi, les investisseurs détenant un placement à court terme risquent de ne pas profiter de l'exposition offerte par le Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les requérants peuvent demander des informations, déposer une requête et/ou émettre des commentaires gratuitement en contactant le Gérant dont les détails figurent ci-dessous. Les investisseurs peuvent demander une copie de la politique du Gérant relative au traitement des réclamations, ou y accéder sur son site Internet à l'adresse http://www.ericsturdza.lu/.

Les éventuels requêtes, réclamations ou commentaires peuvent être adressés par écrit, en anglais ou en français, avec les documents justificatifs par courrier à l'attention du responsable du traitement des réclamations à l'adresse :

Eric Sturdza Management Company S.A., 16, rue Robert Stümper,L-2557 Luxembourg, ou par e-mail à :

esmc@ericsturdza.lu.

Autres informations pertinentes

Des informations et de la documentation supplémentaires, incluant le prospectus, des suppléments spécifiques aux pays (le cas échéant), des rapports annuels et intermédiaires, ainsi que les communications aux actionnaires, peuvent être obtenus sur le site Internet du Gérant d'Investissement : https://ericsturdza.com/literature/ ou en contactant info@ericsturdza.com.

Les informations relatives aux performances passées du Fonds sont disponibles sur https://ericsturdza.com/literature/. Les données relatives aux performances passées du Fonds sont disponibles depuis le lancement du 14 Décembre 2018.

Les calculs des scénarios de performance passée seront mis à disposition sur https://ericsturdza.com/literature/

Administrateur : CACEIS Ireland Limited, First Floor, The Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02KF24.

Distributeur mondial : E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3e étage, Maison Trinity, Rue du Pre, St Peter Port, Guernsey GY1 1LT

Fiscalité : le Fonds est soumis à la législation et aux réglementations fiscales d'Irlande. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir une influence sur votre investissement. Veuillez vous adresser à un conseiller pour en savoir plus.

Rémuneration : les détails relatifs à la politique de rémunération actualisée du Gérant, incluant notamment une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet suivant https://ericsturdza.lu/ et un exemplaire papier de ladite politique de rémunération est gratuitement mis à la disposition des investisseurs sur demande.

La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Cela peut vous aider à évaluer comment le Fonds a été auparavant géré.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland. Le présent document est exact au 14 Novembre 2023.