

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 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.



ERIC STURDZA
INVESTMENTS

Strategic China Panda Fund (le «Fonds»)

Un compartiment de E.I. Sturdza Funds plc (les («l'OICVM») gérés par E.I. Sturdza Strategic Management Limited
USD Institutional Classe d'action ISIN:IE00BHB1430 (la «Classe Représentative»)

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds a pour objectif l'appréciation à long terme en capital de la valeur des actifs en investissant dans des titres liés à la Chine cotés dans la région de la Chine élargie, sans toutefois s'y limiter. Pour atteindre son objectif, le Fonds investira principalement dans des actions ou d'autres classes d'actifs à la performance équivalente à celle des actions liées aux marchés de la Chine élargie, à savoir la Chine, Hong Kong, Taiwan et Singapour.

Le Fonds vise des actifs sous-jacents cotés principalement sur des places boursières reconnues et qui peuvent être facilement achetés ou vendus sur le marché sans contraintes de liquidité significatives. Le Fonds peut investir jusqu'à 30 % de sa valeur liquidative dans des actions chinoises de catégorie A, soit directement via les Programmes « Stock Connect » entre la Chine et Hong Kong, soit indirectement via des obligations participatives (« Participatory Notes »)

Le Fonds peut avoir recours à des produits dérivés, tels que les contrats à terme standardisés ou les options cotés, ainsi qu'à des positions négociées de gré à gré, telles que des swaps sur actions, des obligations participatives ou des « pass-through notes » (ensemble d'obligations adossées à un éventail d'actifs), que ce soit pour couvrir la valeur des actifs du portefeuille ou pour obtenir une exposition supplémentaire. Il est donc possible qu'une partie de l'actif du Fonds soit investie dans des produits dérivés, ce qui peut améliorer ou réduire la performance du Fonds.

Les actions de capitalisation du Fonds sont réinvesties, 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.

Le Fonds est géré de manière active par rapport à l'indice MSCI TR Net China (« l'Indice ») qui sert de référence pour le suivi des performances et le calcul des commissions de surperformance. 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 que vous détiendrez dans le Fonds sont des actions de capitalisation. Cela signifie que les revenus générés par les investissements du Fonds seront intégrés à la valeur des actions et ne sont pas reversés sous forme de dividende.

Ce Fonds convient aux investisseurs qui prévoient d'investir à moyen et à long terme.

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 du Fonds (proxy) est l'indicateur 6, qui reflète la performance historique de la valeur liquidative du Fonds. Les facteurs qui ont une influence sur le portefeuille incluent :

Les investissements dans des actions sont assujettis à des fluctuations qui dépendent des conditions du marché et qui auront une incidence directe sur la valeur des investissements détenus par le Fonds. Le Fonds concentre ses efforts d'investissement dans un seul pays, ce qui augmente le risque d'investissement par rapport à un fonds qui investit dans un éventail diversifié de pays.

L'investissement sera axé sur la Chine, qui est un marché émergent. Historiquement, le risque lié à l'investissement dans les marchés émergents est plus élevé que celui lié à l'investissement dans les pays développés.

Les investissements effectués via le programme Stock Connect entre Shanghai et Hong Kong sont soumis à des risques supplémentaires qui peuvent inclure, entre autres, la limitation des quotas, le risque de

défaut, le risque de change, le risque de compensation, le risque de règlement et le risque de conservation.

Les autres risques associés à l'investissement dans ce Fonds sont notamment :

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

Le risque lié aux marchés émergents : les risques associés à l'investissement dans les marchés émergents, qui peuvent être moins bien réglementés, politiquement exposés, insuffisamment liquides ou très volatils.

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.

Le risque de liquidité : le risque que l'actif du Fonds présente un faible niveau de liquidité dans certaines circonstances.

Le risque opérationnel : le risque que la valeur et la conservation des actifs du Fonds ne soit pas correctement reflétée.

Les risques fiscaux : les risques liés aux modifications des régimes fiscaux, y compris les changements juridiques et réglementaires.

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	3,00%
Frais de sortie	-

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,24%
----------------	-------

Frais prélevés sur le Fonds sur un exercice

Commission de performance	10,00% de surperformance relative, le cas échéant, de la valeur liquidative de chaque action (avant déduction du montant des charges à payer au titre d'une commission de surperformance) par rapport au Indice MSCI China NR USD.
---------------------------	--

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. Ces frais servent à couvrir les frais de fonctionnement du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de vente. Dans l'ensemble, ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Dans certains cas, il est possible que vous régiez des frais d'entrée et de sortie moins élevés. Veuillez consulter votre conseiller financier ou le Distributeur pour connaître le montant réel des frais d'entrée et de sortie.

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.

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 indique la performance annuelle du Fonds en USD pour chaque année civile complète depuis le lancement de la classe d'actions représentative. 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.

La performance de l'indice de référence depuis 2017 est celle de l'indice MSCI China NR USD. Auparavant, il s'agissait de la performance de l'indice MSCI China PR USD. L'approche a été ajustée afin d'harmoniser les critères de reporting et de calcul des commissions de surperformance.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Pour les besoins du présent document, la Classe représentative représente les classes Institutionnelles en CHF, EUR et en GBP. 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. Vous pouvez également les obtenir en envoyant un courriel à info@ericsturdza.com.
- Le Fonds est assujetti 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 et les investisseurs peuvent en obtenir gratuitement une copie papier sur simple demande.