

STRATEGIC CHINA PANDA FUND (le « Compartiment »)

Un compartiment de E.I. Sturdza Funds plc (l'« OPCVM ») Catégorie R en USD. ISIN: IE00BYMB9D48 (La « Catégorie Représentative »)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Compartiment vise à maximiser votre retour sur investissement en investissant principalement dans des valeurs mobilières ou d'autres catégories d'actifs qui représentent le rendement de titres de participation tournés essentiellement vers les marchés de la Grande Chine, notamment la Chine continentale, Hong Kong, Taïwan et Singapour. Le Compartiment investit dans un éventail de valeurs, et prévoit d'administrer un portefeuille d'investissement concentré sur 30 à 50 titres ou sociétés. Il envisage de détenir au moins 70 % d'actifs sous forme de titres de participation.

Le Compartiment investira principalement dans des valeurs cotées sur un Marché boursier reconnu, et ciblera les investissements sous-jacents qui peuvent être aisément achetés ou vendus sur le marché avec peu de contraintes de liquidité. Le Compartiment ne peut investir plus de 50% de la Valeur nette d'inventaire via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il n'est pas prévu que les coûts de transaction du portefeuille aient un effet significatif sur la performance.

Le Compartiment aura également recours à des instruments financiers dérivés, tels que des contrats à terme et des options cotés, ainsi que des positions négociées de gré à gré telles que les swaps d'actions,

les bons de participation et les titres de transfert, pour non seulement couvrir la valeur des actifs constituant le portefeuille d'investissement, mais également étendre son exposition en cas de besoin. Il est probable qu'une grande partie des actifs du Compartiment puisse être investie, à tout moment, dans des instruments financiers dérivés, ce qui peut améliorer ou diminuer la performance du Compartiment. Vous pouvez, chaque jour, acheter ou vendre vos actions du Compartiment.

Les Actions que vous détiendrez dans le Compartiment sont des Actions de capitalisation. À ce titre, le revenu généré par les investissements du Compartiment sera, non pas versé sous forme de dividende, mais intégré dans la valeur de vos actions.

La performance du Compartiment est mesurée par rapport à l'indice MSCI China Index.

Le présent Compartiment risque de ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de douze mois.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT DU COMPARTIMENT

Risque plus faible

Rendements généralement plus faible

Risque plus élevé

Rendements généralement plus élevé

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Cet indicateur s'appuie sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

L'indicateur de risque associé au Compartiment est fixé à 6, ce qui reflète l'évolution historique du Compartiment en termes de prix. Les Facteurs qui affectent le profil de ce Compartiment comprennent :

- Les investissements dans des titres de participation sont exposés à des fluctuations de valeur dépendant des conditions de marché et qui affecteront directement la valeur des investissements détenus par le Compartiment.
- Le Compartiment investit en privilégiant une seule région, ce qui peut augmenter le risque par rapport à un investissement dans un compartiment tourné vers plusieurs pays dans le monde; et
- La priorité d'investissement est axée sur la Chine, qui est un marché émergent. L'expérience montre qu'il est plus risqué d'investir dans des marchés émergents que dans des marchés développés.
- Les investissements via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect sont soumis à des risques supplémentaires qui peuvent comprendre, entre autres, des limitations des quotas, le risque de défaut, le risque de compensation, le risque de règlement et le risque de conservation.

D'autres risques spécifiques sont liés à l'investissement dans le Compartiment, à savoir :

- Risques de conservation et de règlement : le risque que les transactions conclues par le Compartiment ne soient pas réglées ou enregistrées de manière appropriée.
- Risque de lié aux Marchés émergents: les risques associés à l'investissement dans des marchés émergents, qui peuvent être moins bien réglementés, politiquement instables, insuffisamment liquides ou hautement volatils.
- Risque lié aux Dérivés financiers : le risque que les dérivés financiers puissent augmenter ou réduire l'exposition aux actifs sous-jacents et créer un effet de levier; leur utilisation peut donc entraîner des variations plus importantes de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.
- Risque de liquidité: le risque que les actifs du Compartiment puissent présenter un faible niveau de liquidité dans certaines circonstances.
- Risque opérationnel : les risques associés au fait de refléter correctement la valeur et la protection des actifs du Compartiment.
- Risque d'Imposition : le risque de modification des régimes fiscaux, notamment des lois et règlements.

De plus amples détails sur l'ensemble des risques associés au Fonds sont disponibles dans le Prospectus et le Supplément. Reportez-vous à la rubrique « Informations pratiques » ci-après pour savoir comment obtenir un exemplaire de ces documents.

FRAIS RELATIFS AU COMPARTIMENT

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

| | |
|-----------------|-------|
| Droit d'entrée | 3.00% |
| Droit de sortie | 0.00% |

Les droits d'entrée et de sortie indiqués sont les montants maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci soit investi ou avant le paiement du produit de votre investissement

Frais prélevés sur les actifs du Compartiment en cours d'exercice

| | |
|----------------|-------|
| Frais courants | 2.40% |
|----------------|-------|

Frais prélevés sur les actifs du Compartiment sous certaines conditions

| | |
|---------------------------|---|
| Commission de performance | 15.0% de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence, sous réserve que cette surperformance dépasse les niveaux atteints au cours des périodes antérieures. |
|---------------------------|---|

Ces frais servent à payer les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de vente. De manière générale, ils réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie peuvent être moins élevés dans certains cas. Vous êtes priés de consulter votre conseiller financier ou le Distributeur afin de connaître les montants réels des frais d'entrée et de sortie qui vous sont applicables.

Les frais courants sont basés sur l'estimation des commissions et dépenses que le Catégorie Représentative devra régler au cours d'un exercice. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Il n'inclut pas les commissions de performance et les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas des frais d'entrée/de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations au sujet des frais, veuillez consulter la section Commissions et Frais du Prospectus, qui est disponible sur le site www.eisturdza.com

PERFORMANCE PASSÉE

Le Compartiment a été constitué en décembre 2008. Cependant, à la date du présent document, la Catégorie Représentative n'a pas encore été lancée et aucune donnée de performance n'est donc disponible.

Le reporting concernant la performance du Compartiment pour 2017 a été modifié, l'indice pris comme base étant désormais le MSCI China NR USD, ce qui constitue un changement par rapport aux périodes précédentes, pour lesquelles la performance était mesurée par rapport à l'indice MSCI China PR USD. Ce changement a été effectué afin d'aligner la référence de performance avec l'indice de référence utilisé pour le calcul des commissions de performance associées au Compartiment.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Le Dépositaire du Compartiment est BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
- Le Prospectus de l'OPCVM, le Supplément du Compartiment, les derniers rapports annuels (et semestriels) les cours des actions et autres informations pratiques sont disponibles gratuitement en anglais et figurent avec d'autres informations à l'adresse www.eisturdza.com. Ils peuvent également être obtenus par e-mail à l'adresse info@eisturdza.com.
- Le Compartiment est soumis au droit fiscal en vigueur en Irlande. Votre investissement pourrait s'en trouver affecté en fonction de votre pays de résidence. Pour plus d'informations, veuillez vous adresser à un conseiller.
- Le Compartiment appartient à l'OPCVM, une structure à compartiments multiples composée de plusieurs compartiments différents. Les actifs de ce Compartiment sont distincts des autres compartiments au sein de la structure à compartiments multiples. Cela signifie que votre investissement dans le Compartiment ne sera donc pas affecté en cas de réclamations à l'encontre de tout autre compartiment de l'OPCVM. De plus amples informations concernant la structure à compartiments sont disponibles dans le Prospectus.
- Aux fins du présent document, la Catégorie représentative est représentative des Catégories R couverte en Euros. La Catégorie représentative n'est représentative d'aucune autre catégorie disponible du Compartiment.
- D'autres DICI sont disponibles pour l'ensemble des autres compartiments de l'OPCVM.
- La responsabilité des Administrateurs du l'OPCVM ne peut être engagée que sur le fondement d'une déclaration figurant dans le présent document et qui s'avère trompeuse, inexacte ou incohérente avec les parties pertinentes du Prospectus et du Supplément du Compartiment.
- Les investisseurs peuvent convertir leurs actions du Compartiment en actions libellées dans une autre devise ou en actions d'un autre compartiment de l'OPCVM.
- Des détails concernant la dernière politique de rémunération de l'OPCVM, notamment, à titre non exhaustif, une description de la manière dont la rémunération et les indemnités sont calculées, ainsi que l'identité des personnes chargées d'attribuer les indemnités de rémunération, peuvent être obtenus à l'adresse www.eisturdza.com, et une copie papier de cette politique de rémunération peut être obtenue gratuitement par les investisseurs sur demande.