

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID)

Il presente documento contiene informazioni sul Comparto importanti per gli investitori. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni sono obbligatorie per legge per consentire agli investitori di comprendere la natura e i rischi di investimento nel Comparto. Se ne consiglia la lettura per poter prendere decisioni informate in materia di investimento.



STRATEGIC CHINA PANDA FUND (il "Comparto")

Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc (l' "OICVM") USD R Class. ISIN: IE00BYMB9D48 (la "Classe rappresentativa")

OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira ad incrementare al massimo il rendimento dell'investimento investendo in via principale in azioni o altre classi di attivi rappresentanti il rendimento dei titoli azionari, concentrandosi sui mercati della grande Cina, soprattutto Cina, Hong Kong, Taiwan e Singapore. Il Comparto investe in diverse azioni e prevede di gestire un portafoglio di investimento concentrato su un numero compreso tra 30 e 50 titoli o società. Il Comparto intende detenere almeno il 70% dell'attivo in titoli azionari.

Gli investimenti del Comparto verranno quotati in Borsa presso una borsa di investimento riconosciuta e il Comparto si concentrerà su investimenti sottostanti che possano essere facilmente acquistati o venduti sul mercato con minime limitazioni in termini di liquidità. Il Comparto non può investire più del 50% del Valore patrimoniale netto tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Non si prevede che i costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sostanziale sulla performance.

Il Comparto utilizzerà inoltre derivati finanziari come future e opzioni quotati e anche posizioni negoziate over the counter come swap su azioni, participation note e pass through note per coprire il valore degli attivi del portafoglio di investimento ed ottenere una ulteriore esposizione di investimento, se necessario. È probabile che una parte considerevole degli attivi del Comparto venga investita in qualsiasi momento in strumenti finanziari derivati, il che potrebbe migliorare o peggiorare la performance del Comparto.

Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni del Comparto su base giornaliera. Le Azioni riservate agli investitori del Comparto sono Azioni a capitalizzazione. Ciò significa che il reddito derivante dagli investimenti del Comparto verrà ricompreso nel valore delle azioni anziché pagato come dividendo.

La performance del Comparto viene calcolata in riferimento all'indice MSCI China.

Il Comparto potrebbe non essere adatto per investitori che prevedono di disinvestire entro dodici mesi.

PROFILO RISCHIO-RENDIMENTO DEL COMPARTO

Rischio minimo
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio massimo
Rendimento potenzialmente più alto

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

Questo indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe non risultare affidabile per quanto riguarda il futuro profilo di rischio del Comparto.

La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo. La categoria più bassa non corrisponde a una totale assenza di rischio.

La categoria di rischio del Comparto è 6, e rispecchia l'andamento storico dei prezzi del Comparto. Tra i fattori che possono influire sul profilo del Comparto figurano:

- Gli investimenti in titoli azionari sono soggetti a fluttuazioni di valore a seconda delle condizioni del mercato che influiscono direttamente sul valore dell'investimento detenuto dal Comparto;
- Il Comparto investe concentrandosi su un unico paese, il che comporta un maggior rischio di investimento rispetto a un comparto che investe in diversi paesi globalmente diversificati;
- Gli investimenti sono concentrati in Cina, che è un mercato emergente. Storicamente, il rischio di investire in mercati emergenti è maggiore rispetto al rischio di investire in mercati sviluppati.

- Gli investimenti tramite Shanghai-Hong Kong Stock Connect sono soggetti ad ulteriori rischi che possono comprendere, tra l'altro, limitazioni di quote, rischio di default, rischio valutario, rischio di compensazione, rischio di regolamento e rischio di custodia.

Ulteriori rischi di investimento specifici nel Comparto sono:

- Rischio di custodia e di regolamento: rischio che le transazioni effettuate nel Comparto non siano regolate o registrate correttamente.
- Rischio dei mercati emergenti: rischi associati all'investimento in mercati emergenti, che possono essere soggetti ad una minore regolamentazione, a incertezze politiche, a liquidità insufficiente o ad elevata volatilità.
- Rischio legato ai derivati finanziari: rischio che i derivati finanziari possano aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi sottostanti e creare indebitamento; il loro utilizzo può quindi comportare importanti fluttuazioni del Valore patrimoniale netto del Comparto.
- Rischio di liquidità: rischio che gli attivi del Comparto possano avere bassi livelli di liquidità in determinati casi.
- Rischio operativo: rischio associato che riflette correttamente il valore e la salvaguardia degli attivi del Comparto.
- Rischio fiscale: rischio di cambiamenti nei regimi di tassazione, comprese le modifiche di carattere legislativo e normative.

Ulteriori informazioni su tutti i rischi del Comparto sono riportate nel Prospetto e nel Supplemento. Per procurarsi copia di tali documenti vedere "Informazioni pratiche".

COMMISSIONI DEL COMPARTO

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione	3,00%
Commissione di riscatto	0,00%

Le commissioni di sottoscrizione e di riscatto indicate sono valori massimi e corrispondono all'importo che può essere prelevato dal denaro dell'investitore prima dell'investimento o prima che i proventi dell'investimento vengano pagati.

Commissioni prelevate dal Comparto annualmente

Commissione corrente	2,40%
----------------------	-------

Commissioni prelevate dal Comparto in determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	15,0% della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento, a condizione la sovraperformance superi il livello raggiunto nei periodi precedenti.
----------------------------	--

Le commissioni vengono utilizzate per pagare i costi d'esercizio del Comparto, compresi i costi di promozione e vendita. Complessivamente, esse riducono la crescita potenziale dell'investimento.

In alcuni casi è possibile che l'importo delle commissioni sia inferiore. Per conoscere le commissioni di sottoscrizione e di riscatto effettive rivolgersi ad un consulente finanziario o al Distributore.

La cifra delle spese correnti si basa sulle commissioni stimate e sulle spese che la Classe rappresentativa pagherà in un anno. Questo dato può variare di anno in anno e non è comprensivo delle commissioni di performance né dei costi di transazione del portafoglio, tranne eventuali commissioni di sottoscrizione / riscatto pagate dal Comparto all'atto dell'acquisto o della vendita di quote in altri organismi di investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle commissioni vedere la sezione relativa del Supplemento, disponibile su www.eisturdza.com.

PERFORMANCE PREGRESSE

Il Comparto è diventato operativo a dicembre 2008, ma alla data del presente documento la Classe rappresentativa non è stata ancora lanciata e non ci sono dati sufficienti a fornire agli investitori indicazioni utili relative alle performance pregresse.

La performance del Comparto per il 2017 è stata calcolata in riferimento all'indice MSCI China NR USD, mentre per i periodi precedenti veniva calcolata in riferimento all'indice MSCI China PR USD. La variazione è stata decisa per allineare l'indice di riferimento della performance a quello utilizzato per il calcolo delle commissioni di performance relative al Comparto.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario del Comparto è BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
- Il Prospetto dell'OICVM, il Supplemento del Comparto, le ultime relazioni annuali (e semestrali), i prezzi delle azioni e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in inglese, insieme ad altre informazioni, sul sito Web www.eisturdza.com. In alternativa, è possibile ottenere tali informazioni inviando un'e-mail all'indirizzo info@eisturdza.com.
- Il Comparto è soggetto alla legislazione e alle normative fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, questo fatto può influire sull'investimento. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente.
- Il Comparto è un comparto dell'OICVM, una struttura multicomparto costituita da diversi comparti. Gli attivi del Comparto sono separati da quelli di altri comparti nella struttura multicomparto, il che significa che l'investimento nel Comparto non sarà interessato da eventuali pretese avanzate nei confronti di qualsiasi altro comparto dell'OICVM. Per ulteriori informazioni sulla struttura multicomparto, consultare il Prospetto.
- Ai fini del presente documento, la Classe rappresentativa è rappresentativa delle classi Hedged R in EUR. La Classe rappresentativa non è rappresentativa di di nessun'altra classe disponibile del Comparto.
- Altri KIID sono disponibili per tutti gli altri comparti dell'OICVM.
- Gli Amministratori dell'OICVM possono essere ritenuti responsabili solamente se eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento risultino fuorvianti, imprecise o incoerenti con le relative sezioni del Prospetto e del Supplemento del Comparto.
- Gli investitori possono convertire le loro azioni nel Comparto con azioni di classi in valute diverse o con azioni di altri comparti dell'OICVM.
- Le informazioni sulla politica di remunerazione aggiornata degli OICVM, comprese - senza intento limitativo - la descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit e l'identità delle persone responsabili per l'assegnazione degli stessi sono consultabili sul sito www.eisturdza.com. Copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori che ne fanno richiesta.