Informazioni Principali Per Gli Investitori

Questo documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori su questo fondo. Non è marketing Materiale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura e i rischi di questo fondo. Si consiglia di leggerlo in modo da poter prendere una decisione informata sull'opportunità di investire.

ERIC STURDZA INVESTMENTS

Strategic China Panda Fund (il "Fondo")

Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc

EUR C Share Class ISIN: IE00BYMB9F61 (the "Representative Class").

OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO

L'obiettivo della Sicav è di raggiungere un apprezzamento di capitale nel lungo termine tramite l'incremento di valore degli attivi, investendo in titoli correlati alla Cina quotati nella regione Greater China, ma non limitatamente a essa. Per conseguire il suo obiettivo la Sicav investirà principalmente in azioni o in altre asset class che offrano rendimenti equiparabili ai titoli azionari, concentrandosi sui mercati della cosiddetta "Greater China", ovvero Cina, Hong Kong, Taiwan e Singapore.

Gli investimenti della Sicav saranno prevalentemente quotati su una borsa valori riconosciuta, privilegiando investimenti sottostanti che possano essere facilmente negoziati sul mercato e soggetti in misura limitata a vincoli di liquidità. La Sicav può investire sino al 30% del suo Valore Patrimoniale Netto in azioni cinesi di classe A, sia direttamente tramite i China-Hong Kong Stock Connect Programmes, sia indirettamente tramite Participation Notes ("P-Notes").

La Sicav può fare ricorso a strumenti finanziari derivati come future e opzioni quotate, a posizioni negoziate over-the-counter oltre che a swap azionari, a participation notes e utilizzare notes sia a scopo di copertura del valore degli asset presenti in portafoglio che a scopo di acquisizione di ulteriore esposizione. È pertanto possibile che una parte del patrimonio della Sicav possa essere investita in strumenti finanziari derivati, che possono apportare un contributo positivo o negativo alla performance della Sicav.

Le Quote delle classi rappresentate sono Classi ad accumulazione, pertanto prevedono l'incremento, nel valore delle quote, di ogni reddito derivante dagli investimenti della Sicav, in luogo della distribuzione a titolo di dividendi.

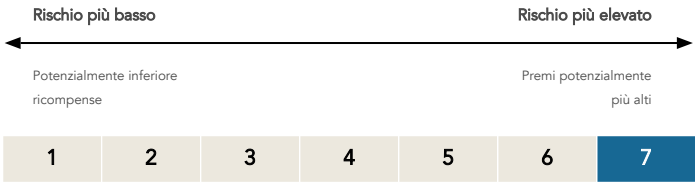
Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, ad esempio futures e opzioni quotati in borsa e posizioni negoziate in mercati secondari (over-the-counter), ad esempio swap azionari, titoli di partecipazione e titoli pass-through come copertura del valore delle attività detenute nel portafoglio di investimento o per incrementare l'esposizione all'investimento. Le attività del Fondo possono pertanto essere parzialmente investite in strumenti finanziari derivati, che possono influire positivamente o negativamente sui risultati realizzati dal Fondo. Il Fondo è a gestione attiva e utilizza come indice di riferimento il MSCI NR Net China Index (l'"Indice") per monitorare i risultati e calcolare le commissioni di performance. Il Consulente per gli investimenti non è soggetto ad alcuna limitazione per quanto riguarda la deviazione dalla composizione dell'indice di riferimento e può investire a propria discrezione in titoli/settori non inclusi in esso. La libertà di scelta degli investimenti rispetto all'Indice può essere notevole.

È possibile comprare e vendere le quote della Sicav su base quotidiana. Le Azioni della presente Sicav sono ad accumulazione. Ciò significa che qualsiasi reddito derivante dall'investimento nella Sicav verrà incluso nel valore delle quote, in luogo della distribuzione a titolo di dividendi.

Questa Sicav può essere ritenuta appropriata per investitori con un obiettivo di investimento temporale di medio/lungo periodo.

Ai sensi del Regolamento UE relativo all'Informativa sulla Sostenibilità nel Settore dei Servizi Finanziari (UE) 2019/2088, questo fondo è classificato come un fondo che promuove caratteristiche ambientali o sociali. Il fondo avrà un punteggio ESG medio superiore al punteggio ESG medio del suo universo investibile iniziale. Per maggiori informazioni sull'approccio di investimento di questo fondo rispetto ai criteri di sostenibilità e non finanziari, si rimanda all'allegato I del supplemento al prospetto del fondo oppure al sito www.ericsturdza.com.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO DEL FONDO



L'indicatore di rischio si basa su dati storici e può non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo, non è garantito e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi.

L'indicatore di rischio per la Sicav è 7, e rispecchia l'andamento storico dei prezzi della Sicav. I fattori che influenzano il portafoglio includono:

Gli investimenti in titoli azionari sono soggetti a fluttuazioni di valore a seconda delle condizioni del mercato che influiscono direttamente sul valore degli investimenti detenuti dalla Sicav. La Sicav investe focalizzandosi su un singolo paese, che incrementerà il rischio collegato all'investimento rispetto a un fondo che investa in una gamma di paesi diversificata a livello globale.

Gli investimenti saranno orientati sulla Cina, che è un mercato emergente. Storicamente, il rischio di investimento correlato ai mercati emergenti è più elevato del rischio di investimento sui mercati avanzati.

Gli investimenti effettuati tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect sono soggetti a rischi aggiuntivi che possono includere, inter alia, limitazioni alle quote di investimento, rischio di default, rischio valutario, rischio di compensazione, rischio di custodia e regolamento.

Ulteriori rischi specifici correlati all'investimento in questa Sicav includono:

Rischio di custodia e regolamento: il rischio che le transazioni effettuate dalla Sicav non siano regolate o registrate correttamente.

Rischio correlato ai mercati emergenti: i rischi associati all'investimento in mercati emergenti, che possono essere meno regolati, politicamente esposti, insufficientemente liquidi o estremamente volatili.

Rischio su strumenti finanziari derivati: il rischio che strumenti finanziari derivati possano aumentare o ridurre l'esposizione agli asset sottostanti e possano creare un effetto leva; pertanto il loro uso può determinare maggiori fluttuazioni nel Valore Patrimoniale Netto della Sicav.

Rischio di liquidità: il rischio che gli attivi della Sicav abbiano bassi livelli di liquidità in talune circostanze.

Rischio operativo: il rischio associato alla errata rappresentazione del valore ed alla custodia degli attivi della Sicav.

Rischio fiscale: il rischio di cambiamenti nei regimi di tassazione, comprese eventuali modifiche di carattere legislativo e normativo.

Il Prospetto e il Supplemento offrono maggiori dettagli sui rischi associati alla Sicav - si invita a fare riferimento alla sezione "Informazioni Pratiche" per dettagli su come ottenere una copia di tali documenti.

Questa Sicav è autorizzata ad operare in Irlanda e sottoposta alla vigilanza della Banca Centrale d'Irlanda. Il Documento è aggiornato al 30 settembre 2022.

SPESE PER QUESTO FONDO

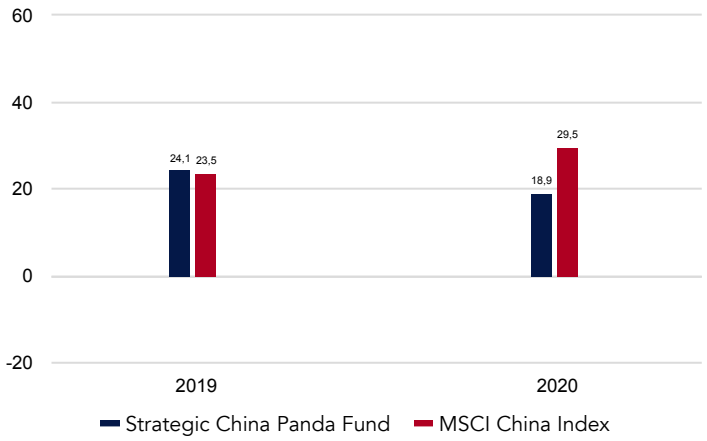
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Tassa di entrata	-
Carica di uscita	-
Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,46%
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	15,00 % della relativa sovraperformance, ove presente, del Valore Patrimoniale Netto per Azione (prima dell'applicazione di qualsiasi passività dovuta alla commissione di performance), rispetto a Indice MSCI China NR USD.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. Queste spese rappresentano l'importo che può essere prelevato dal suo capitale prima che venga investito o prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti.

Le spese correnti sono basate sulle spese e commissioni stimate che la Classe Rappresentativa sostiene in un anno. Tale valore può variare da un anno all'altro. Da tale valore sono escluse le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio, ad eccezione di commissioni di sottoscrizione/riscatto sostenute dalla Sicav nell'acquisto o nella vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si veda la relativa sezione del Supplemento, disponibile sul sito www.ericsturdza.com.

PERFORMANCE PASSATE



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento può diminuire o crescere nel tempo, ed è possibile non recuperare il capitale inizialmente investito.

Il grafico mostra la performance annuale della Classe Rappresentativa in EUR dal lancio, per ogni anno solare completo. È espressa in termini di variazione percentuale del valore del patrimonio netto di ogni Sicav al termine di ogni anno.

La performance è indicata al netto delle spese correnti e delle commissioni di performance. Le commissioni di sottoscrizione e di riscatto sono escluse dal calcolo.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Ai fini del presente documento, la Classe rappresentativa è anche rappresentativa della Classe C USD. Altri KIID sono disponibili per tutti gli altri comparti dell'OICVM.
- Il Depositario della Sicav è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Il Prospetto OICVM, il Supplemento della Sicav, le ultime relazioni annuali e semestrali, i valori delle quote e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente in inglese, insieme ad altre informazioni, sul sito www.ericsturdza.com. In alternativa, tali informazioni possono essere ottenute facendone richiesta tramite e-mail a info@ericsturdza.com.
- La Sicav è soggetta alla legislazione e alle normative fiscali irlandesi. A seconda del proprio paese di residenza, ciò può influire sull'investimento. Per ulteriori dettagli rivolgersi a un consulente.
- La Sicav è un comparto di un OICVM, una struttura a ombrello che comprende differenti sicav. Il patrimonio di questa Sicav è separato rispetto alle altre sicav che fanno parte della struttura ad ombrello, pertanto il suo investimento nella Sicav non sarà influenzato dalle passività assunte da qualsiasi altra sicav dell'OICVM. Possono essere ottenute ulteriori informazioni sulla struttura ad ombrello nel Prospetto.
- Altri KIID sono disponibili per tutte le altre sicav presenti nell'OICVM
- Gli Amministratori della società di gestione potranno essere ritenuti responsabili esclusivamente nel caso in cui qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento fosse fuorviante, inaccurata o incoerente con le parti relative del Prospetto e del Supplemento della Sicav.
- Gli Investitori possono effettuare una conversione delle quote della Sicav in quote di una classe espressa in una valuta differente o in quote di un'altra Sicav dell'OICVM.
- I dettagli relativi alle politiche di remunerazione della società di gestione sono disponibili al sito web www.ericsturdza.lu; una copia cartacea di tali politiche è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta.

Questa Sicav è autorizzata ad operare in Irlanda e sottoposta alla vigilanza della Banca Centrale d'Irlanda. Il Documento è aggiornato al 30 settembre 2022.