

# WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Dieses Dokument liefert Ihnen die wesentlichen Anlegerinformationen zu diesem Fonds. Dies ist kein Marketing-Material. Es handelt sich um die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen, die Sie benötigen, um die Art dieser Anlage und die mit einer Anlage in diesen Fonds verbundenen Risiken zu verstehen: Bitte lesen Sie diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), damit Sie eine fundierte Entscheidung darüber treffen können, ob Sie eine Anlage tätigen möchten.



## STRATEGIC EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND ( der „Fonds“)

Ein Teilfonds von E.I. Sturdza Funds plc (der „OGAW“) EUR Institutional - IE00BD03RN13 (die „Repräsentative Klasse“)

### ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Das Ziel des Fonds besteht darin, sich besser zu entwickeln als Unternehmen mit kleiner oder geringer Kapitalisierung, die auf den europäischen Aktienmärkten tätig sind.

Die Anlagen werden sich in der Regel in einem Portfolio von 20-30 einzelnen Wertpapieren konzentrieren und ihren Schwerpunkt auf Anlagen in Unternehmen legen, die eine Marktkapitalisierung von weniger als 3 Milliarden Euro haben, doch es kann auch in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 5 Milliarden Euro investiert werden. Anlagen in aufstrebende Märkte werden auf 20 % des Vermögens beschränkt. Der Fonds kann auch in Unternehmensanleihen anlegen, wenn diese Vermögenswerte im Vergleich zu den Dividendenpapieren des Unternehmens als vorteilhaft erachtet werden.

Die Anlagen des Fonds werden hauptsächlich an einer anerkannten Börse notiert sein. Auch wenn die Verfügbarkeit einiger Anlagen beschränkt sein wird und einzelne Position möglicherweise nicht an den Märkten gekauft oder einfach verkauft werden können, wird der Fonds bestrebt sein, sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil des Anlageportfolios insgesamt es dem Fonds gestatten wird, seinen Verpflichtungen gegenüber den Anlegern nachzukommen, um wöchentliche Zeichnungen und Rücknahmen anzubieten.

Es wird nicht erwartet, dass die Portfolio-Transaktionskosten einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung haben werden.

Der Fonds wird auch Finanzderivate wie Futures und Optionen einsetzen, und zwar sowohl zur Absicherung des Werts der Vermögenswerte innerhalb eines Anlageportfolios, als auch um erforderlichenfalls zusätzliche Anlagebeteiligungen zu gewinnen. Es ist wahrscheinlich, dass ein großer Anteil der Vermögenswerte des Fonds zu einem beliebigen Zeitpunkt in derivative Finanzinstrumente angelegt werden kann, was die Wertentwicklung des Fonds verbessern oder verschlechtern kann.

Sie können Ihre Anteile im Fonds auf wöchentlicher Basis kaufen oder verkaufen. Die von Ihnen im Fonds gehaltenen Anteile sind thesaurierende Anteile. Das bedeutet, dass die Erträge aus den Anlagen des Fonds in den Wert Ihrer Anteile einbezogen werden, statt in Form einer Dividende an Sie ausgezahlt zu werden.

Die Wertentwicklung des Fonds wird am STOXX Europe 600 Net Return Index gemessen.

Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die Ihr Geld innerhalb von zwölf (12) Monaten abziehen möchten.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL DES FONDS

#### Niedriges Risiko

Normalerweise niedrigere Erträge

#### Höheres Risiko

Normalerweise höhere Erträge



Dieser Indikator basiert auf Daten der Vergangenheit und ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator des künftigen Risikoprofils des Fonds.

Die angegebene Risikokategorie kann nicht garantiert werden und sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie ist nicht frei von Risiken.

Der Risikoindikator des Fonds liegt bei 5, was die Preisentwicklung dieser Anlagestrategie in der Vergangenheit widerspiegelt. Zu den Faktoren, die das Profil dieses Fonds beeinflussen, gehören:

- Anlagen in Dividendenpapieren unterliegen in Abhängigkeit von den Marktbedingungen Wertschwankungen, die sich unmittelbar auf den Wert der vom Fonds gehaltenen Anlagen auswirken.
- Der Fonds investiert mit einem Schwerpunkt auf eine Region und kann ein beträchtliches Engagement in einem einzigen Land aufweisen, was das Risiko im Vergleich zu einem Fonds, der in eine global diversifizierte Bandbreite von Anlagen investiert, erhöhen kann.
- Der Fonds investiert in ein konzentriertes Portfolio von Anlagen, die sich möglicherweise auf einen oder mehrere Sektoren oder Branchen ausrichten können. Die Bandbreite von Anlagen kann für einen Fonds mehr Risiken beinhalten, als dies bei einem diversifizierteren Portfolio über Sektoren und Branchen hinweg der Fall ist.

Mit der Anlage in diesem Fonds sind die folgenden weiteren besonderen Risiken verbunden:

- Währungsrisiko: Risiko, dass eine Veränderung der Wechselkurse der Währungen, auf die die Anlagen des Fonds lauten, den Wert der Anlagen im Besitz des Fonds nachteilig beeinflusst.
- Verwahrungs- und Abwicklungsrisiko: das Risiko, dass die vom Fonds abgeschlossenen Transaktionen nicht in angemessener Form abgewickelt oder registriert werden.
- Risiko von Finanzderivaten: das Risiko, dass Finanzderivate das Risiko der zugrunde liegenden Vermögenswerte erhöhen oder verringern können, und möglicherweise eine Hebelwirkung erzeugen; demzufolge kann ihr Einsatz höhere Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds verursachen.
- Liquiditätsrisiko: das Risiko, dass die Vermögenswerte des Fonds unter bestimmten Umständen eine geringe Liquidität aufweisen können.
- Marktkapitalisierungsrisiko: das Risiko in Verbindung mit kleinen und mittelständischen Unternehmen, deren Marktliquidität eingeschränkt und mit höheren Risiken und einer größeren Volatilität verbunden sein kann, als Anlagen in größere Unternehmen.
- Operatives Risiko: die Risiken in Verbindung mit der richtigen Darstellung des Werts und der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds.
- Besteuerungsrisiko: das Risiko von Änderungen der Steuerregelungen, einschließlich rechtlicher und regulatorischer Änderungen.

Im Prospekt und im Nachtrag finden Sie detailliertere Angaben zu allen Risiken des Fonds - unter „Praktische Informationen“ erfahren Sie, wie Sie Ausfertigungen dieser Dokumente erhalten können.

## FONDSGEBÜHREN

### Einmalige Gebühren, die vor oder nach Ihrer Anlage erhoben werden

Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

Die angegebenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstsätze, die von Ihrem Anlagebetrag vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung von Rücknahmeerlösen abgeschrieben werden können.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	1,18%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Performancegebühr	15,0% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung im Vergleich zum Benchmarkindex, sofern die Outperformance das in den vorherigen Perioden erreichte Niveau übersteigt. Dies betrug im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 in der repräsentative Anteilsklasse 0,18%.
-------------------	---

Die angegebenen Kosten werden zur laufenden Verwaltung des Fonds verwendet, einschließlich Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

In einigen Fällen zahlen Sie gegebenenfalls weniger. Bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater oder an die Vertriebsstelle, um die aktuellen Einstiegs- und Ausstiegsgebühren Ausgabe- und Rücknahmeabschläge zu erfahren.

Die angegebenen laufenden Kosten beruhen auf den geschätzten jährlichen Gebühren und Aufwendungen, die der repräsentative Anteilsklasse zahlen wird. Der Jahresbericht des OGAW für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten über die genauen erhobenen Kosten. Diese können von Jahr zu Jahr schwanken. In diesen Angaben nicht enthalten sind Performancegebühren und die Kosten für Portfoliotransaktionen, mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen bzw. Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen anderer OGA entrichtet.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie im entsprechenden Abschnitt des Prospektzusatzes unter [www.eisturdza.com](http://www.eisturdza.com).

## BISHERIGE WERTENTWICKLUNG

Der Fonds wurde im Mai 2015 aufgelegt repräsentative Anteilsklasse wurde jedoch erst im März 2017 aufgelegt, weshalb nicht genügend Daten vorliegen, um aussagekräftige Angaben zu der früheren Wertentwicklung zu machen.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Depotbank des Fonds ist BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
- Das OGAW-Prospekt, die Ergänzung zum Fonds, die jüngsten Jahresberichte (und Halbjahresberichte), Aktienkurse und andere praktische Informationen sind kostenlos auf Englisch verfügbar und sind zusammen mit anderen Informationen auf [www.eisturdza.com](http://www.eisturdza.com) erhältlich. Alternativ können diese auch per E-Mail bei [info@eisturdza.com](mailto:info@eisturdza.com) angefordert werden.
- Der Fonds unterliegt den irischen Steuergesetzen und -vorschriften. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Bitte wenden Sie sich diesbezüglich an einen Berater.
- Der Fonds ist ein Teilfonds des OGAW, eine Umbrella-Struktur (Dachfonds), bestehend aus einer Reihe von verschiedenen Fonds. Die Vermögenswerte dieses Fonds sind von anderen Fonds in der Umbrella-Struktur getrennt. Das bedeutet, dass Ihre Anlage in den Fonds nicht durch Ansprüche gegen andere Fonds des OGAW beeinträchtigt wird. Weitere Informationen über die Umbrella-Struktur sind im Prospekt enthalten.
- Für alle anderen Fonds der OGAW sind weitere KIID verfügbar.
- Der Verwaltungsrat des OGAW kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder widersprüchlich gegenüber den entsprechenden Teilen des Prospekts und des Nachtrags für den Fonds ist.
- Anleger können ihre Anteile am Fonds in Anteile in einer anderen Währungsklasse oder in Anteile eines anderen Teilfonds des OGAW umtauschen.
- Einzelheiten zur aktuellen OGAW-Vergütungsrichtlinie, insbesondere eine Beschreibung, wie Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie die Identität der für die Zusprechung von Vergütungsleistungen verantwortlichen Personen sind auf der Website unter [www.eisturdza.com](http://www.eisturdza.com) verfügbar, und eine Papierkopie der Vergütungsrichtlinie ist für Anleger auf Anfrage kostenlos erhältlich.