

STRATEGIC EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND (el "Fondo")

Un subfondo de E.I. Sturdza Funds plc (el "OICVM") Euro Institucional Clase. ISIN: IE00BD03RN13 (la "Clase Representativa")

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo trata de obtener un resultado superior al de pequeñas y medianas empresas de capitalización que operan en mercados de valores europeos.

La inversión se concentrará normalmente en una cartera de 20-30 valores individuales y enfatizará la inversión en empresas con una capitalización de mercado por debajo de los 3 mil millones de euros pero se podrá invertir en empresas con una capitalización de mercado de hasta 5 mil millones de euros. La inversión en mercados emergentes se limitará al 20 % de activos. El Fondo también podrá invertir en bonos corporativos si esos activos se consideran favorables en comparación a la renta variable de esa empresa.

Las inversiones del Fondo cotizarán principalmente en una bolsa reconocida. A pesar de que la disponibilidad de algunas inversiones estará limitada y las posiciones individuales puede que no se compren o vendan fácilmente en los mercados, el Fondo tratará de garantizar que el perfil de liquidez de la cartera de inversiones en general permita al Fondo cumplir con sus obligaciones con los inversores para ofrecer suscripciones y reembolsos semanalmente.

No se anticipa que los costes de transacción de la cartera tengan un impacto sobre la rentabilidad.

Asimismo, el Fondo utilizará derivados financieros como futuros y opciones tanto para cubrir el valor de los activos dentro de la cartera de inversiones como para obtener una exposición de inversión adicional cuando sea necesario. Es probable que una gran proporción de los activos del Fondo se inviertan en instrumentos derivados financieros en cualquier momento, lo cual podría sumar o restar rendimiento al Fondo.

Puede comprar y vender sus acciones en el Fondo semanalmente. Las Acciones que poseerá en el Fondo son Acciones de acumulación. Esto significa que los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo se incluirán en el valor de las acciones en lugar de pagarse como dividendos.

El rendimiento del Fondo se mide en comparación al STOXX Europe 600 Net Return Index.

El Fondo puede que no sea adecuado para inversores que deseen retirar su dinero en un plazo de doce meses.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN DEL FONDO

Menor riesgo

Menor remuneración típica

Mayor riesgo

Mayor remuneración típica

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

Este indicador se basa en datos históricos y puede que no sea un indicador fiable sobre el perfil de riesgo futuro del Fondo.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede que cambie con el paso del tiempo.

La categoría inferior no significa que no haya riesgo.

El indicador de riesgo del Fondo es 5, lo que refleja el comportamiento histórico del precio del Fondo. Entre los factores que afectan el perfil de este Fondo se incluyen:

- Las inversiones en renta variable están sujetas a fluctuaciones de valor dependiendo de las condiciones del mercado que afectarán directamente al valor de las inversiones del Fondo.
- El Fondo invierte centrándose en una región y podrá tener una exposición considerable en un único país lo que podría aumentar su riesgo en comparación a un fondo que invierta en una gama de inversiones diversificada a nivel global.
- El Fondo invierte en una cartera concentrada de inversiones que podrían probablemente centrarse en uno o más sectores o industrias. La gama de inversiones podría suponer más riesgo para el Fondo que una cartera más diversificada en distintos sectores e industrias.

Otros riesgos específicos de la inversión en este Fondo incluyen:

- Riesgo de divisa: el riesgo de que los cambios en los tipos de cambio de las divisas de las inversiones del Fondo podría tener un impacto negativo sobre el valor de las inversiones del Fondo.
- Riesgo de liquidación y custodia: el riesgo de que las transacciones que el Fondo haya realizado no se liquiden o registren debidamente.
- Riesgo de derivados financieros: el riesgo de que los derivados financieros puedan aumentar o reducir la exposición a activos subyacentes y puedan crear apalancamiento; por tanto, su uso podría provocar mayores fluctuaciones del Valor liquidativo del Fondo.
- Riesgo de liquidez: el riesgo de que los activos del Fondo puedan tener un bajo nivel de liquidez en algunas circunstancias.
- Riesgo de capitalización de mercado: el riesgo de que los activos del Fondo puedan tener un mercado, una cobertura de investigación y una base de inversores con una restricción superior y con mayor volatilidad de precios que los valores de sociedades mayores.
- Riesgo operativo: los riesgos asociados con el hecho de reflejar correctamente el valor y seguridad de los activos del Fondo.
- Riesgo fiscal: el riesgo de cambios en los regímenes fiscales, incluidos los cambios legales y regulatorios.

El Folleto y el Suplemento ofrecen más datos sobre los riesgos del Fondo; véase la sección de "Información práctica" para saber cómo obtener una copia.

GASTOS DEL FONDO

Gasto único detraído antes o después de su inversión

Gasto de entrada	3,00%
Gasto de salida	0,00%

Los gastos de entrada y salida indicados son la cifra máxima que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Gastos corrientes	1,18%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	15,0% de la rentabilidad superior del Fondo al compararse con el índice de referencia, siempre que la rentabilidad superior exceda el nivel alcanzado en periodos anteriores. Esto representa el 0,18% de la Clase Representativa para el último ejercicio financiero finalizado el 31 de diciembre de 2017.
--------------------------	--

Estos gastos se utilizan para pagar los costes de gestión del Fondo, incluyendo los costes de marketing y comercialización. En general, estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida indicados son las cifras máximas. En algunos casos puede que pague menos. Consulte a su asesor financiero o Distribuidor acerca de los gastos efectivos de entrada y salida.

La cifra de los gastos corrientes se basa en las comisiones y gastos estimados que la Clase Representativa pagará en un año. Esta cifra puede variar de año en año. No incluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada / salida pagador por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Para más información sobre gastos, véase la sección pertinente del Suplemento, disponible en www.eisturdza.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

El Fondo se creó en mayo 2015, no obstante, la se lanzó en marzo 2017 y no hay datos suficientes para ofrecer una indicación útil del rendimiento histórico a los inversores.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- El Depositario del Fondo es BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
- El Folleto del OICVM, el Suplemento del Fondo, los últimos informes anuales (e informes semestrales), precios de las acciones y otra información práctica están disponibles gratuitamente en inglés y pueden encontrarse junto con otra información en www.eisturdza.com. Alternativamente, también pueden solicitarse escribiendo a info@eisturdza.com.
- El Fondo está sujeto a la regulación y legislación tributaria de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, su inversión podría verse afectada de un modo u otro. Para más información, consulte a un asesor.
- El Fondo es un subfondo del OICVM, una estructura paraguas que comprende una serie de fondos distintos. Los activos de este Fondo están segregados de otros fondos en la estructura paraguas lo que significa que su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación realizada ante cualquier otro fondo del OICVM. En el Folleto encontrará más información sobre la estructura paraguas.
- A efectos de este documento, la Clase Representativa representa la Clase Institucional en USD y la Clase Institucional en CHF del Fondo. La Clase Representativa no representa ninguna otra clase disponible del Fondo.
- Hay otros KIID disponibles para el resto de fondos dentro del OICVM.
- Los consejeros del OICVM podrían ser responsables únicamente en base a cualquier afirmación contenida en este documento que sea engañosa, imprecisa o inconsistente con las partes relevantes del Folleto y el Suplemento del Fondo.
- Los inversores pueden canjear acciones del Fondo por acciones en otra clase de divisa o por acciones en otro subfondo del OICVM.
- Los datos de la política de remuneración actualizada del OICVM incluida, entre otros, una descripción de la forma de calcular la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar los beneficios de remuneración, pueden encontrarse en www.eisturdza.com y, asimismo, los inversores tienen a su disposición una copia impresa gratuita de dicha política de remuneración.