

# 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 EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND (il "Comparto")

Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc (l' "OICVM") Euro Institutional Class. ISIN: IE00BD03RN13 (la "Classe rappresentativa")

### OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto cerca di realizzare una performance superiore a quella delle società a capitalizzazione medio-bassa che operano sui mercati azionari europei.

Gli investimenti verranno normalmente concentrati su un portafoglio di 20-30 titoli, con particolare riguardo per le società con capitalizzazione di mercato inferiore a 3 miliardi di euro, ma il Comparto può anche investire in società con capitalizzazione di mercato fino a 5 miliardi di euro. Gli investimenti sui mercati emergenti verranno limitati al 20% degli attivi. Il Comparto può anche investire in obbligazioni societarie nel caso in cui tali investimenti vengano considerati favorevoli rispetto ai titoli azionari della società.

Gli investimenti del Comparto verranno quotati principalmente su una borsa valori riconosciuta. Anche se la disponibilità di alcuni investimenti verrà limitata e non sarà facile acquistare o vendere facilmente determinate posizioni sui mercati, il Comparto cercherà di far sì che il profilo di liquidità del Portafoglio d'investimenti nel suo complesso gli consenta di soddisfare i suoi obblighi nei confronti degli investitori per quanto riguarda la possibilità di sottoscrizioni e rimborsi settimanali.

Non si prevede che i costi di transazione del portafoglio possano avere effetti sostanziali sulla performance.

Il Comparto utilizzerà anche derivati finanziari come future e opzioni per coprire il valore degli attivi nel portafoglio di investimento e inoltre per ottenere ulteriore esposizione all'investimento se necessario. È possibile che gran parte dell'attivo del Comparto possa essere investito in strumenti finanziari derivati in un qualsiasi momento, il che potrebbe migliorare o peggiorare la performance del Comparto.

Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni del Comparto con frequenza settimanale. Le Azioni detenute nel Comparto sono del tipo a capitalizzazione. Ciò significa che il reddito derivante dagli investimenti del Comparto viene aggiunto al valore delle azioni anziché essere pagato come dividendo.

La performance del Comparto viene misurata in base all'indice STOXX Europe 600 Net Return.

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 5, 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 in una sola regione e può avere una considerevole esposizione ad un solo paese, il che può comportare un maggior rischio rispetto ai comparti con una gamma d'investimenti diversificata.
- Il Comparto investe in un portafoglio concentrato di investimenti che possono essere potenzialmente incentrati su uno o più settori e industrie. La gamma d'investimenti può comportare un rischio maggiore per il Comparto rispetto ad un portafoglio più diversificato a livello di settori e industrie.

Ulteriori rischi di investimento specifici nel Comparto sono:

- Rischio cambio valutario: rischio che modifiche a livello di tassi di cambio delle valute di investimento del Comparto possano influire negativamente sul valore degli investimenti detenuti dal Comparto.
- Rischio di custodia e di regolamento: rischio che le transazioni effettuate nel Comparto non siano regolate o registrate correttamente.
- 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 di capitalizzazione del mercato: il rischio che gli attivi del Comparto possano avere un mercato, una copertura di ricerca ed un parco investitori più limitati, con una maggiore volatilità dei prezzi rispetto ai titoli di società di dimensioni maggiori.
- 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	1,18%
----------------------	-------

### 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. Ovvero il 0,18% della per l'esercizio finanziario chiuso il 31 dicembre 2017.
----------------------------	--

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](http://www.eisturdza.com).

## PERFORMANCE PREGRESSE

Il Comparto è diventato operativo a maggio 2015, ma la è stata lanciata a marzo 2017 e non ci sono dati sufficienti a fornire agli investitori indicazioni utili relative alle performance pregresse.

## 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](http://www.eisturdza.com). In alternativa, è possibile ottenere tali informazioni inviando un'e-mail all'indirizzo [info@eisturdza.com](mailto: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 USD Institutional e CHF Institutional. La Classe rappresentativa non è rappresentativa 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](http://www.eisturdza.com). Copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori che ne fanno richiesta.