

# 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 EUROPE VALUE FUND (il "Comparto")

Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc (l' "OICVM") Classe Institutional in Euro. ISIN: IE00B7TRTL43 (la "Classe rappresentativa")

### OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento dell'investimento investendo principalmente in azioni o altre classi di attivi, rappresentanti il rendimento dei titoli azionari, quotate sulle borse europee, sebbene sia possibile investire fino al 25% dei titoli al di fuori dall'Europa.

Il Comparto prevede di investire in un portafoglio concentrato di 25-35 titoli individuali.

Gli investimenti del Comparto verranno quotati principalmente su una borsa valori 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.

Non si prevede che i costi di transazione del portafoglio avranno un impatto sostanziale 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 su base giornaliera.

Le Azioni della classe Euro Institutional Distributing sono azioni a distribuzione, il che significa che il Comparto può scegliere di pagare dividendi su tali Azioni. Le Azioni in tutte le altre classi di azioni del Comparto sono Azioni a capitalizzazione. Ciò significa che il reddito derivante dagli investimenti del Comparto verrà incluso nel valore delle azioni possedute anziché essere pagato come dividendo.

La performance del Comparto viene calcolata in riferimento all'indice MSCI Europe Net Total Return Index.

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 concentrandosi su una regione che può aumentare il rischio di investimento in un Comparto che investe, in modo diversificato, in diversi paesi del mondo.
- Il Comparto investe in un portafoglio di investimenti che possono anche essere concentrati su uno o più settori o ambiti industriali. I diversi investimenti possono comportare un maggiore rischio per il Comparto rispetto ad un portafoglio più diversificato a livello di settori e ambiti industriali.

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 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	3,15%
Commissione di riscatto	0,15%

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	1,13%
----------------------	-------

### Commissioni prelevate dal Comparto in determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	10,0% della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento, a condizione la sovraperformance superi il livello raggiunto nei periodi precedenti. Ovvero il 0,05% della Classe per l'esercizio finanziario chiuso il 31 dicembre 2017. A partire dal 1° gennaio 2018 non viene più addebitata alcuna commissione di performance per la Classe Istituzionale.
----------------------------	--

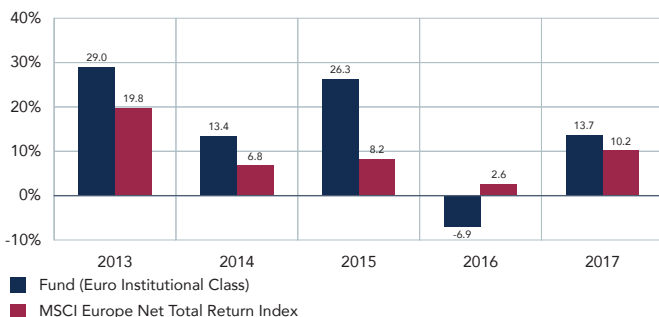
Le commissioni vengono utilizzate per pagare i costi d'esercizio del Comparto, compresi i costi di promozione e vendita. Complessivamente, esse riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le commissioni di sottoscrizione e di riscatto comprendono una quota per l'imposta di antidiluzione, che verrà applicata all'aliquota massima dello 0,15% dei singoli valori di sottoscrizione e di riscatto. In alcuni casi è possibile che l'importo delle commissioni di sottoscrizione e di riscatto sia inferiore. Per conoscere le commissioni di sottoscrizione e di riscatto effettive rivolgersi ad un consulente finanziario o al distributore.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese che si basano sui dati finanziari al 31 dicembre 2017. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. 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



Le performance pregresse non sono indicative di performance future. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo originariamente investito.

Il grafico mostra la performance annuale in termini di EUR della classe per ogni anno solare dal lancio nel mese di dicembre 2012. La performance è mostrata come una variazione percentuale del valore patrimoniale netto per anno. Il Comparto è diventato operativo a ottobre 2010.

La performance è indicata al netto delle commissioni correnti e delle commissioni di performance. Le eventuali commissioni di sottoscrizione e di riscatto non sono considerate ai fini del calcolo.

## 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 è rappresentativa delle Classi Institutional in CHF, in GBP, in USD e a distribuzione in Euro del Comparto. 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.