

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 JAPAN OPPORTUNITIES FUND (il "Comparto")

Un comparto di E.I. Sturdza Funds plc (l' "OICVM") EUR Hedged R Class. ISIN: IE00BYV1GF65 (la "Classe rappresentativa")

OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto cerca di realizzare il massimo rendimento per il cliente investendo principalmente in società giapponesi con una capitalizzazione di mercato superiore a 30 miliardi di JPY e fino al 30% del Valore patrimoniale netto del Comparto in società giapponesi con una capitalizzazione di mercato compresa tra 1 miliardo di JPY e 30 miliardi di JPY.

Gli investimenti del Comparto saranno quotati principalmente su una borsa valori riconosciuta e il Comparto effettuerà investimenti sottostanti che possano essere acquistati o venduti facilmente sul mercato con poche restrizioni di liquidità.

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

Inoltre il Comparto può investire in misura minore in liquidità o strumenti del mercato monetario, compresi titoli di stato a breve termine denominati in JPY emessi dal governo giapponese.

Il Comparto può utilizzare anche derivati finanziari - come future e opzioni - per coprire il valore dell'attivo nel portafoglio di investimenti e inoltre per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti, se del caso. L'uso di strumenti finanziari derivati potrebbe migliorare o peggiorare la performance del Comparto.

Gli investitori possono acquistare e vendere le azioni del Comparto con frequenza giornaliera.

Le Azioni della Classe rappresentativa del Comparto e delle classi che rappresenta sono azioni 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 TOPIX Total 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 concentrati sulle azioni che sono soggetti a fluttuazioni del valore in funzione delle condizioni di mercato che influiscono direttamente sul valore degli investimenti del Comparto;
- Gli investimenti del Comparto sono incentrati su un solo paese, il che potrebbe aumentare il rischio di investimento rispetto a un comparto che investe in una gamma globalmente diversificata di paesi;
- L'investimento è concentrato su investimenti azionari diretti, anche se il Comparto può utilizzare derivati finanziari, il che può comportare un aumento di valore più immediato quando i mercati salgono, ma anche un calo di valore quando i mercati scendono.

Ulteriori rischi di investimento specifici nel Comparto sono:

- Rischio di controparte: rischio associato alla detenzione di attivi presso terzi non collegati che possano non consegnare gli attivi stessi, o la cui situazione finanziaria possa condizionare il valore degli attivi.
- 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	3,15%
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	2,39%
----------------------	-------

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.
----------------------------	--

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 uscita indicate sono valori massimi e comprendono una quota antidiluzione, che può essere applicata con un'aliquota massima dello 0,15% del valore delle singole sottoscrizioni e dei singoli rimborsi.

In alcuni casi possono essere richiesti meno oneri di sottoscrizione e di uscita. Per sapere a quanto ammontano effettivamente le commissioni di sottoscrizione e di uscita 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.

PERFORMANCE PREGRESSE

Il Comparto è diventato operativo a febbraio 2017, ma alla data del presente documento la Classe rappresentativa non è stata ancora lanciata 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 www.eisturdza.com. In alternativa, è possibile ottenere tali informazioni inviando un'e-mail all'indirizzo 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 della classe USD Hedged R. 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. Copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori che ne fanno richiesta.