

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

C EUR (IE00BP8G3R23) è una classe di azioni di Strategic Europe Quality Fund (il "Fondo") che è un comparto di E.I. Sturdza Funds PLC (l'"OICVM"). L'OICVM è autorizzato in Irlanda. **Ideatore del PRIIP:** Eric Sturdza Management Company S.A. (il "Gestore") il cui sito web è www.ericsturdza.lu. Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 28 99 19 10. Il Gestore è stato nominato Società di gestione esterna dell'OICVM. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza del Gestore in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il Gestore è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF **Data di realizzazione:** 14 novembre 2023.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

C EUR è una classe di azioni del Fondo che è un comparto dell'OICVM, una società d'investimento multicomparto di tipo aperto che comprende diversi comparti. Le attività del Fondo sono separate dagli altri comparti della struttura multicomparto, il che significa che il vostro investimento nel Fondo non sarà influenzato da eventuali pretese avanzate nei confronti di altri comparti dell'OICVM. Contattare info@ericsturdza.com per ulteriori informazioni relative a classi di azioni alternative e le condizioni associate.

Gli investitori possono scambiare le proprie azioni del Fondo con azioni di una classe valutaria differente o con azioni di un altro comparto della struttura multicomparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al supplemento del Fondo.

Durata

L'OICVM non ha una scadenza fissa.

Obiettivi

Il Gestore ha nominato E.I. Sturdza Strategic Management Limited (il "Gestore degli investimenti") che gestisce il Fondo con l'obiettivo di conseguire una crescita del capitale nel lungo termine, investendo principalmente in azioni e strumenti correlati alle azioni (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni ordinarie e altri titoli con caratteristiche azionarie, come le azioni privilegiate), tutti quotati o scambiati in una Borsa valori riconosciuta. Sebbene l'attenzione principale del Fondo sia rivolta a tali titoli azionari o strumenti ad essi correlati che si riferiscono a società costituite o le cui attività principali hanno sede in Europa, a seconda dei fattori di mercato prevalenti il Fondo può investire anche negli strumenti sopra descritti su base globale fino a un massimo del 25% del suo Valore patrimoniale netto.

Gli investimenti del Fondo saranno principalmente quotati in una Borsa valori riconosciuta e il Fondo punterà su investimenti sottostanti che possono essere facilmente acquistati o venduti sul mercato con pochi vincoli di liquidità. Il Fondo ha la flessibilità di investire in liquidità o in strumenti del mercato monetario, compresi i titoli di Stato a medio-lungo

termine, che avranno un rating minimo di A- secondo Standard & Poor's o A3 secondo Moody's e saranno quotati o scambiati in una Borsa valori riconosciuta. L'investimento in titoli di Stato a medio-lungo termine sarà effettuato in circostanze in cui il Consulente per gli investimenti ritenga che ciò sia nel migliore interesse del Fondo.

Ai sensi del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (UE) 2019/2088 ("SFDR"), questo Fondo è classificato come fondo ex articolo 8 che promuove caratteristiche ambientali o sociali. Il Fondo avrà un punteggio ESG medio superiore al punteggio ESG medio del suo universo di investimento iniziale.

Il Gestore degli investimenti può scegliere liberamente gli investimenti del Fondo entro i limiti della sua politica d'investimento.

È possibile acquistare e vendere le azioni del Fondo, con cadenza giornaliera.

Le azioni che deterrete nel Fondo sono ad accumulazione, il che significa che i proventi derivanti dagli investimenti del Fondo saranno inclusi nel valore delle vostre azioni anziché essere pagati come dividendo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è ritenuto adatto agli investitori che intendono investire a medio-lungo termine.

Il Fondo è a gestione attiva e fa riferimento al Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (l'"Indice") per monitorare risultati e calcolare le commissioni di performance (ove applicabili).

Il depositario è CACEIS Bank, Ireland Branch.

Ulteriori informazioni, tra cui il Prospetto, le ultime relazioni annuali e semestrali, sono disponibili sul sito www.ericsturdza.com e sono inoltre disponibili gratuitamente presso l'Agente amministrativo o il Distributore globale (vedere dettagli di seguito). La documentazione sugli OICVM è disponibile in inglese. Ulteriori dettagli pratici, ad esempio dove trovare le quotazioni azionarie più recenti, sono disponibili sul sito www.ericsturdza.com

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presume che il prodotto sia detenuto per minimo 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio.

Il potenziale di perdite derivanti dai risultati futuri è giudicato medio, e condizioni sfavorevoli del mercato potrebbero incidere sulla capacità di Eric Sturdza Management Company S.A. di pagare gli investitori.

L'indicatore di rischio si basa su dati storici e può non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo, non è garantito e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non implica che il Fondo sia esente da rischi. L'indicatore di rischio del Fondo rispecchia il comportamento storico del prezzo del Fondo.

I fattori che influenzano il profilo di rischio del Fondo comprendono:

Gli investimenti in titoli azionari sono soggetti a fluttuazioni del valore conseguenti alle condizioni del mercato che influenzeranno direttamente il valore degli investimenti detenuti dal Fondo. Il Fondo investe con un focus su una regione che potrebbe comportare un rischio degli investimenti maggiore rispetto a un fondo che investe in una serie diversificata globale di Paesi.

Il Fondo investe in un portafoglio concentrato di investimenti che potrebbe concentrarsi su uno o più settori o industrie.

La gamma di investimenti può aumentare il profilo di rischio del Fondo rispetto a un portafoglio più diversificato tra settori e industrie.

Altri rischi includono: rischio di regolamento e custodia, rischio legato ai derivati finanziari, rischio di liquidità, rischio operativo e rischio fiscale, comprese variazioni legali e normative.

È possibile acquistare e vendere le azioni del Fondo, con cadenza giornaliera. Si informano gli investitori che il valore degli investimenti, dei fondi e dei proventi da essi generati può diminuire o aumentare e pertanto gli investitori devono essere in grado di sopportare il rischio di una sostanziale riduzione o perdita dell'intero investimento. L'investimento nel Fondo può avere un rendimento teoricamente illimitato.

Il prodotto non prevede alcuna protezione dai risultati futuri, pertanto non si può escludere una perdita parziale o totale dell'investimento.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale (se applicabile) ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore/e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:	5 anni		
Esempio di investimento:	€10000		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2710	€2660
	Rendimento medio per ciascun anno	-72.92%	-23.25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7750	€7840
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.51%	-4.74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10400	€11910
	Rendimento medio per ciascun anno	4.00%	3.55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13370	€15330
	Rendimento medio per ciascun anno	33.71%	8.92%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2021 e il 27 ottobre 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 29 gennaio 2016 e il 29 gennaio 2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 luglio 2014 e il 31 luglio 2019.

Cosa accade se Eric Sturdza Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'OICVM non è un OICVM garantito e pertanto non è presente un sistema di garanzia in grado di offrire un tasso di rendimento garantito. Il Fondo non offre compensazione né gestisce una garanzia nei confronti di perdite di valore di un investimento, dei fondi o degli eventuali proventi generati.

Quali sono i costi?

I consulenti, i distributori o qualsiasi altro soggetto che fornisca consulenza o venda l'OICVM forniranno informazioni aggiuntive che illustrano in dettaglio i costi associati alla distribuzione del Fondo non inclusi nei costi sopra specificati. Tali informazioni vi consentiranno di determinare l'effetto cumulativo che i costi aggregati possono avere sul rendimento del vostro investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Che abbiate investito l'importo di EUR 10,000.00.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	290 EUR	1,649 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2.9%	2.9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà del 6.5% prima dei costi e del 3.6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. (Ove applicabile) [L'importo verrà comunicato].

Composizione delle spese

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	•0.00%, rappresenta la percentuale che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	0 EUR
Costi di uscita	•0.00%, rappresenta la percentuale che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	•2.5% basato su costi stimati che saranno pagati fra 1 anno; potrà variare nel tempo. Commissioni di perf. e costi sulle operazioni del portafoglio sono esclusi, sono incluse le Commissioni di gestione.	245 EUR
Costi di transazione	•0.4% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	39 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	10.00% della performance relativa (eventuale) del Valore patrimoniale netto per azione (al lordo delle detrazioni per qualsiasi passività maturata per una commissione di performance) superiore al Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR.	7 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo offre agli investitori liquidità giornaliera, in quanto le sottoscrizioni e i rimborsi possono essere evasi su base giornaliera. Non vi sono periodi di lock up o penali associate al riscatto di una quota di partecipazione prima del periodo di detenzione raccomandato.

Il Fondo è stato giudicato adatto agli investitori di medio-lungo termine a causa della natura concentrata e direzionale del portafoglio d'investimento. Ciò significa che il Fondo deterrà un mix di esposizioni diverso rispetto al Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (il "Benchmark"), al mercato più ampio e ai peer, ed è possibile che in diverse fasi del ciclo di mercato il posizionamento mantenuto ne tragga vantaggio o ne risenta negativamente. Pertanto, gli investitori che detengono un investimento per un breve periodo di tempo potrebbero non beneficiare dell'esposizione offerta dal Fondo.

Come presentare reclami?

Si possono richiedere informazioni, presentare reclami e/o osservazioni gratuitamente contattando il Gestore, i cui dati sono elencati di seguito. Gli investitori possono richiedere una copia della politica di gestione dei reclami del Gestore o accedervi tramite il sito web <http://www.ericsturdza.lu/>.

Eventuali reclami, pretese o commenti possono essere inviati per posta, in forma scritta, in inglese o in francese, insieme ai documenti giustificativi, all'attenzione del responsabile della gestione dei reclami all'indirizzo:

Eric Sturdza Management Company S.A., 16, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, oppure via e-mail a:

esmc@ericsturdza.lu.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni e documentazione, tra cui il prospetto, i supplementi specifici del singolo Paese (ove pertinenti), le relazioni annuali e semestrali, nonché le comunicazioni agli azionisti, possono essere ottenute dal sito web del Gestore degli investimenti: <https://ericsturdza.com/literature/> oppure contattando info@ericsturdza.com.

Per informazioni sulla performance passata del Fondo consultare <https://ericsturdza.com/literature/>. I dati relativi alla performance passata del Fondo sono disponibili dal lancio il 29 ottobre 2010.

I calcoli degli scenari di performance passati saranno disponibili sul sito <https://ericsturdza.com/literature/>

Amministratore: CACEIS Ireland Limited, First Floor, The Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02KF24.

Distributore globale: E.I. Sturdza Strategic Management Limited, 3rd Floor, Maison Trinity, Rue du Pre, St Peter Port, Guernsey GY1 1LT

Imposte: il Fondo è soggetto al diritto tributario e alle normative irlandesi. A seconda del vostro Paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per maggiori dettagli, rivolgersi a un consulente.

Remunerazione: la descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata del Gestore che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione è consultabile sul sito web <https://ericsturdza.lu/> ed è possibile richiedere gratuitamente copia cartacea della politica sulle remunerazioni.

La performance passata non costituisce un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Può essere utile valutare il modo in cui il Fondo è stato gestito in passato.