

# Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

In diesem Dokument erhalten Sie wichtige Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es ist kein Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, damit Sie die Art und die Risiken dieses Fonds verstehen können. Es wird empfohlen, es zu lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung darüber treffen können, ob Sie investieren möchten.



## Strategic European Silver Stars Fund (der "Fonds")

Ein Teilfonds von E.I. Sturdza Funds plc.

EUR A Share Class ISIN: IE00BWCGWH04 (the "Representative Class").

### ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Der Fonds verfolgt das Ziel, mit einem konzentrierten Portfolio von 20 bis 30 Einzeltiteln eine Wertentwicklung zu erzielen, die jene von Unternehmen mit niedriger bis mittlerer Kapitalisierung und mit Geschäftstätigkeit in Europa übertrifft. Bei seinen Anlagen wird er den Fokus auf Unternehmen mit einer arktkapitalisierung unter EUR 3 Mrd. Anlagen in Schwellenländern machen höchstens 20% des Fondsvermögens aus. Der Fonds darf auch in Unternehmensanleihen investieren, wenn diese Vermögenswerte im Vergleich zu den Beteiligungspapieren desselben Unternehmens als vorteilhaft angesehen werden.

Der Fonds legt hauptsächlich in Wertpapieren an, die an einer anerkannten Wertpapierbörse notiert sind. Zwar wird die Verfügbarkeit einiger Anlagen begrenzt sein und einzelne Positionen können unter Umständen nicht ohne Weiteres an den Märkten gekauft oder verkauft werden, jedoch wird der Fonds versuchen sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil des Anlagenportfolios insgesamt es dem Fonds gestatten wird, seine Verpflichtungen gegenüber Anlegern, wöchentliche Zeichnungen und Rücknahmen anzubieten, zu erfüllen.

Der Fonds darf derivative Finanzinstrumente wie Futures und Optionen einsetzen, um den Wert der Vermögenswerte im Anlagenportfolio abzusichern oder ein zusätzliches Anlageengagement aufzubauen. Es ist daher möglich, dass ein Teil des Fondsvermögens in derivative Finanzinstrumente investiert wird, was die Wertentwicklung des Fonds verbessern oder beeinträchtigen kann.

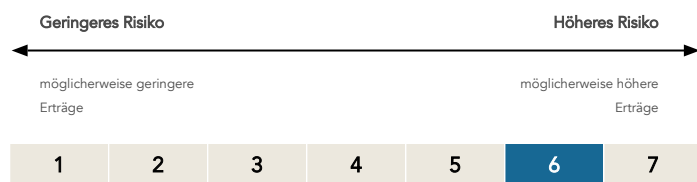
Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich zur Erfolgskontrolle und zur Berechnung der Erfolgsgebühren am MSCI Europe SMID Cap Net Return (nachfolgend „der Referenzindex“). Der Anlageberater unterliegt keinen Auflagen in Bezug auf die Abweichung von der Zusammensetzung der Benchmark und kann nach eigenem Ermessen in Wertpapieren/Sektoren anlegen, die nicht im Index enthalten sind. Das Ausmaß der möglichen Abweichung im Vergleich zum Index ist potenziell signifikant.

Sie können Anteile an diesem Fonds wöchentlich kaufen und verkaufen. Die Anteile, die Sie an dem Fonds halten können, sind thesaurierende Anteile, d.h. alle Erträge der Fondsanlagen erhöhen den Wert der Anteile, statt als Dividende ausgeschüttet zu werden.

Es wird davon ausgegangen, dass sich dieser Fonds für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont eignet.

Gemäß EU-Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) ist dieser Fonds als Finanzprodukt klassifiziert, mit dem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden. Der Fonds wird einen höheren durchschnittlichen ESG-Score aufweisen als sein anfängliches Anlageuniversum. Weitere Informationen zum Investmentansatz dieses Fonds im Hinblick auf Nachhaltigkeit und nichtfinanzielle Kriterien finden Sie in Anhang I des Nachtrags zum Fondsprospekt oder unter [www.ericsturdza.com](http://www.ericsturdza.com).

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL DES FONDS



Diese Kennzahl basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds; sie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist.

Die Risikokennzahl des Fonds wird als 6 festgelegt, der das historische Kursverhalten des Fonds (Proxy) widerspiegelt. Faktoren, die das Profil beeinflussen, sind unter anderem:

Anlagen in Beteiligungspapieren unterliegen Wertschwankungen, die von den Bedingungen an den Märkten abhängen, was sich unmittelbar auf den Wert der vom Fonds gehaltenen Anlagen auswirkt.

Der Fonds investiert mit Schwerpunkt auf nur einer Region und kann eine bedeutende Position in einem einzelnen Land halten, wodurch die Risiken größer sind als bei einem Fonds, der weltweit in ein breit diversifiziertes Spektrum von Ländern investiert.

>Der Fonds investiert in ein konzentriertes Portfolio von Anlagen, die den Schwerpunkt potenziell auf einen oder mehrere Sektoren oder Industriezweige legen können, wodurch das Risiko im Portfolio größer ist als bei einem stärker über Sektoren und Industriezweige hinweg diversifizierten Portfolio.

Zusätzliche Risiken bei Anlagen in diesem Fonds sind unter anderem:

**Währungsrisiko** – das Risiko, dass sich Veränderungen der Wechselkurse der Währungen, auf die die Anlagen lauten, in welche der Fonds investiert, negativ auf den Wert der vom Fonds gehaltenen Anlagen auswirken.

**Verwaltungs- und Abwicklungsrisiko** – das Risiko, dass die Transaktionen des Fonds nicht ordnungsgemäß abgewickelt oder registriert werden.

**Finanzderivaterisiko** – das Risiko, dass derivative Finanzinstrumente das Engagement in den Basiswerten erhöhen oder verringern und zum Einsatz von Fremdkapital führen können; daher kann ihre Verwendung zu stärkeren Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen.

**Liquiditätsrisiko** – das Risiko, dass die Vermögenswerte des Fonds unter bestimmten Umständen eine geringe Liquidität aufweisen.

**Marktkapitalisierungsrisiko** – das Risiko, dass der Markt, die Research-Abdeckung und die Anlegerbasis für die Vermögenswerte des Fonds geringer sind und deren Kursvolatilität höher ist als bei Wertpapieren von größeren Unternehmen.

**Operationelle Risiken** – die Risiken im Zusammenhang mit der korrekten Wiedergabe des Werts und der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds.

**Besteuerungsrisiko** – das Risiko von Veränderungen der Steuerordnung, einschließlich gesetzlicher und regulatorischer Änderungen.

Der Verkaufsprospekt und die Ergänzung enthalten nähere Einzelheiten zu den Risiken, denen der Fonds ausgesetzt sein kann – lesen Sie im Abschnitt "Praktische Informationen" nach, wie Sie ein Exemplar anfordern können.



## GEBÜHREN FÜR DIESEN FONDS

### Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Investition

Ausgabeaufschlag (%) -

Rücknahmegebühr -

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

Laufende Kosten 1,72%

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

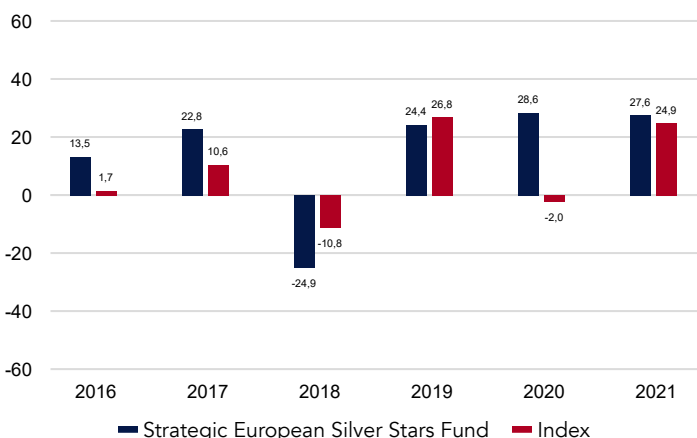
Erfolgsgebühr (%) Gegebenenfalls 15,00% der relativ besseren Wertentwicklung des Nettoinventarwerts pro Anteil (vor Abzug des Betrags jeglicher aufgelaufener Verbindlichkeiten für Erfolgsgebühren) gegenüber dem MSCI Europe SMID Cap Net Return

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge stellen Höchstwerte dar. Diese Gebühren sind der Betrag, der von Ihrem Anlagebetrag abgezogen werden kann, bevor er investiert wird, oder von den Erlösen Ihrer Anlage, bevor diese ausgezahlt werden.

Die laufende Gebühr basiert auf den geschätzten Gebühren und Aufwendungen, die von der repräsentativen Anteilsklasse in einem Jahr zu zahlen sind. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr variieren. Darin nicht enthalten sind Erfolgshonorare und Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle einer Ausgabe- / Rücknahmegebühr, die von dem Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt werden.

Um mehr über die Gebühren zu erfahren, lesen Sie bitte den betreffenden Abschnitt in der Ergänzung zum Verkaufsprospekt, die auf [www.ericsturdza.com](http://www.ericsturdza.com) verfügbar ist.

## WERTENTWICKLUNG



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl sinken als auch steigen und Sie erhalten Ihren ursprünglichen Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung der repräsentativen Anteilsklasse in EUR für jedes volle Kalenderjahr seit der Auflegung. Sie wird als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende jedes Jahres ausgedrückt.

Angegeben ist die Wertentwicklung nach Abzug der laufenden Gebühren und Erfolgshonorare. Etwaige Ausgabe- oder Rücknahmegebühren sind in der Berechnung nicht enthalten.

Ab 2022 wird die Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindex anhand des MSCI Europe SMID Cap Net Return Index abgerechnet, während die vorhergehenden Zeiträume auf die Renditen des STOXX Europe 600 NR EUR Index Bezug nehmen. Der Ansatz wurde angepasst mit dem Ziel, die Referenzindizes in der Ergänzung des Fonds anzugleichen.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Für die Zwecke dieses Dokuments repräsentiert die repräsentative Anteilsklasse auch die Anteilsklassen A CHF, A USD und X EUR. Weitere KIIDs sind für alle anderen Fonds des OGAW erhältlich.
- Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Der Verkaufsprospekt des OGAW, die Ergänzung zum Fondsprospekt, die neuesten Jahresberichte (und Halbjahresberichte), die Anteilspreise und andere nützliche Informationen sind gebührenfrei in englischer Sprache erhältlich und stehen zusammen mit weiteren Hinweisen auf [www.ericsturdza.com](http://www.ericsturdza.com) zur Verfügung. Wahlweise können diese per E-Mail an [info@ericsturdza.com](mailto:info@ericsturdza.com) angefordert werden.
- Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Vorschriften der Republik Irland. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Um nähere Einzelheiten zu erfahren, wenden Sie sich bitte an einen Berater.
- Der Fonds ist ein Teilfonds des OGAW, der unter seiner Umbrella-Struktur mehrere verschiedene Fonds vereint. Das Vermögen dieses Fonds ist von dem Vermögen der anderen Fonds in der Umbrella-

Struktur getrennt, sodass Ihre Anlage in dem Fonds von Ansprüchen und Forderungen, die gegen einen anderen Fonds des OGAW geltend gemacht werden, nicht berührt wird. Weitere Hinweise zur Umbrella-Struktur entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

- Weitere KIIDs sind für alle anderen Fonds des OGAW erhältlich.
- Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft können ausschließlich auf der Grundlage von Aussagen in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den betreffenden Teilen des Verkaufsprospekts und der Ergänzung für den Fonds im Einklang stehen.
- Anleger können ihre Anteile an einem Fonds in Anteile einer auf eine andere Währung lautenden Klasse oder in Anteile an einem anderen Teilfonds des OGAW umtauschen.
- Einzelheiten zu den Vergütungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Webseite [www.ericsturdza.lu](http://www.ericsturdza.lu) verfügbar; eine gedruckte Version dieser Vergütungsrichtlinien ist auf Wunsch für Anleger gebührenfrei erhältlich.