

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Pyrford Global Total Return (Sterling) Fund, un comparto di

BMO Investments (Ireland) plc

Class W Euro (Portfolio Hedged) Accumulating ISIN IE00BDZS0L05

### Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo punta a conseguire un flusso stabile di rendimenti superiori al tasso di inflazione nel lungo periodo e contestualmente a ridurre al minimo le variazioni del prezzo per quota del fondo nonché a proteggere gli investitori da perdite rispetto al mercato. Il fondo investe in titoli di Stato di qualità elevata e in azioni di società che, al momento dell'acquisto, hanno una capitalizzazione di mercato minima di US\$ 500 milioni. Il fondo può investire in tutto il mondo, anche se si concentra soprattutto su America del Nord, Europa (incluso il Regno Unito) e sulla regione Asia Pacifico (incluso il Giappone). Il fondo ha un'esposizione consistente ad attività denominate in sterlina britannica.

Il fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio nei mercati emergenti di tutto il mondo (mercati in fase di sviluppo iniziale) e fino al 25% in liquidità.

Il fondo può ricorrere a strumenti derivati per assumere un'esposizione al debito a reddito fisso, al mercato azionario (partecipazioni societarie) o a un indice, per gestire il rischio e contribuire al conseguimento dell'obiettivo del fondo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore dipende

dalla performance di un'altra attività finanziaria, un indice o un investimento.

A fini della tutela temporanea, il fondo può investire, senza limitazione, in strumenti del mercato monetario.

Il fondo può investire in altri tipi di investimenti consentiti, come specificato nel prospetto del fondo.

Questa classe di azioni non è finalizzata alla distribuzione di redditi netti e plusvalenze.

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno in cui le banche di Dublino e Londra sono aperte, inviadone richiesta all'amministratore, State Street Fund Services (Ireland) Limited, entro le ore 11:00 (ora irlandese) di tale giorno.

Raccomandazione: questo fondo può non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale nel breve termine.

### Profilo di rischio e di rendimento



La categoria di rischio si basa su dati storici e può non costituire un indicatore attendibile del futuro profilo di rischio del fondo. Non si garantisce che la categoria di rischio indicata resti invariata; essa può variare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi. Il fondo si trova nella categoria 4 perché le variazioni nella quotazione delle sue azioni sono in genere moderate.

Il fondo può inoltre essere esposto a rischi materiali non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio. Essi possono includere:

**Rischio di credito:** l'emittente di un titolo di debito potrebbe non essere in grado di rimborsare l'intero importo esigibile a scadenza, oppure potrebbe verificarsi una sensibile variazione del prezzo di un'obbligazione a seguito

di variazioni dei tassi d'interesse o di altri fattori di mercato, con conseguente riduzione del valore del vostro investimento.

**Rischio associato ai mercati emergenti:** i titoli nei mercati emergenti possono implicare un livello di rischio superiore perché tali mercati possono essere meno stabili rispetto a quelli sviluppati a causa di fattori normativi, politici, economici e sociali.

**Rischio di cambio:** investire in attivi denominati in una valuta diversa dalla quella della classe di azioni espone il valore dell'investimento alle oscillazioni del tasso di cambio.

**Rischio operativo:** i processi di management, business o amministrazione, compresi quelli relativi alla custodia degli attivi, potrebbero non riuscire, con conseguenti perdite.

**Rischio associato a strumenti derivati:** se si utilizzano strumenti derivati per ottenere, incrementare o ridurre un'esposizione al debito a reddito fisso, al mercato azionario (partecipazioni societarie) o a un indice, questi strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del fondo.

Per una spiegazione più dettagliata di questi e altri rischi consultare la sezione "Fattori di rischio" del prospetto del fondo.

## Spese

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	assente
Spesa di rimborso	assente

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1.50%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	assente
----------------------------------	---------

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima che può essere applicata. In alcuni casi, potreste esborsare un importo inferiore. Per maggiori informazioni sulle effettive spese di sottoscrizione e rimborso potete rivolgervi al vostro consulente finanziario o contattare il distributore.

Le spese di sottoscrizione e rimborso includono una commissione fino al 1,00% che può essere trattenuto dal fondo per coprire il costo dell'acquisto o della vendita dei titoli da parte del fondo e per preservare il valore del fondo.

L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle commissioni e sulle spese dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2018. Tale importo può variare da un anno all'altro. Tale importo non include i costi delle operazioni del portafoglio.

Può essere applicata una commissione di conversione di massimo il 5%.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Commissioni e spese" del prospetto del fondo.

## Risultati ottenuti nel passato

Non sono disponibili dati sufficienti per fornire agli investitori di questa classe di azioni un'indicazione utile sulla performance passata.

La performance passata di questa classe di azioni, se disponibile, terrà conto delle spese correnti, escluse spese di sottoscrizione e rimborso. La classe di azioni è stata lanciata nel 2018. I risultati passati, ove disponibili, saranno calcolati in EUR.

2014	2015	2016	2017	2018
------	------	------	------	------

## Informazioni pratiche

### Banca depositaria:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited

### Ulteriori informazioni:

Ulteriori informazioni su questo fondo, ad es. il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in inglese presso l'amministratore, State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda. Il fondo è disponibile in altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni, contattare l'amministratore.

Questo documento riguarda specificamente il fondo e la classe di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto e la relazione annuale e semestrale vengono preparati per l'intero ombrello. Per altre classi di azioni e altri compatti sono disponibili altri documenti con informazioni chiave per gli investitori.

È possibile convertire le vostre azioni in azioni di un'altra classe del fondo o un altro comparto all'interno di BMO Investments (Ireland) plc. Per ulteriori informazioni, consultare il prospetto.

Il fondo è un comparto di BMO Investments (Ireland) plc, un fondo a ombrello con passività separate tra i compatti. Le attività e passività per questo fondo sono separate per legge da quelle degli altri compatti di BMO Investments (Ireland) plc.

### Politica sulle remunerazioni:

Informazioni sull'attuale politica sulle remunerazioni della Società, ivi comprese una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e

delle incentivazioni e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e delle incentivazioni, sono disponibili all'indirizzo [www.bmo.com/pyford](http://www.bmo.com/pyford) e gli investitori possono richiederne gratuitamente una copia cartacea.

### Altre informazioni pratiche:

Le quotazioni aggiornate delle azioni e le altre informazioni pratiche sono disponibili presso l'amministratore, State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

### Legislazione fiscale:

La legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni rivolgetevi a un consulente fiscale.

### Dichiarazione di responsabilità:

BMO Investments (Ireland) plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente in relazione alle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle rispettive parti del prospetto del fondo.

### Informazioni specifiche sul fondo

Categoria di azioni W Euro (Portfolio Hedged) Accumulating è rappresentativa della Categoria di azioni W Euro (Portfolio Hedged) Distributing (IE00BDZS0M12).