ENNISMORE
FUND MANAGEMENT

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

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 di investimento.

Prodotto

Nome	Ennismore Global Smaller Companies - Class E USD
ISIN	IE000TKGTWX0
Promotore	FundRock Management Company (Ireland) Limited
Autorità competente	La Central Bank of Ireland è responsabile della vigilanza di FundRock Management Company (Ireland) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Contatti	Gestore degli investimenti: Ennismore Fund Management Limited. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, inviare un'e-mail a clients@ennismorefunds.com

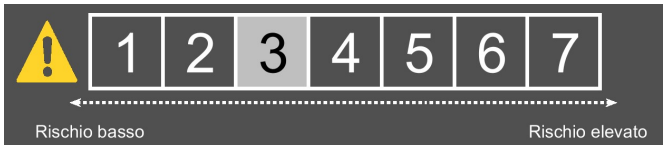
Il Fondo è autorizzato come comparto OICVM dalla Central Bank of Ireland.
FundRock Management Company (Ireland) Limitedla società di gestione del Fondo, è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 27/04/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo	Questo prodotto è un fondo OICVM.
Termine	Questo Fondo è un OICVM di tipo aperto e ha una durata indefinita. Il Fondo può essere chiuso in qualsiasi momento conformemente agli atti costitutivi dell'OICVM. Il patrimonio del Fondo è detenuto presso il relativo Depositario, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Le richieste di rimborso/sottoscrizione di Azioni devono pervenire all'Agente amministrativo entro le ore 17:00 di Dublino del Giorno lavorativo precedente un Giorno di negoziazione. Per quanto riguarda i Rimborsi forzosi, si rimanda alla sezione "Restrizioni agli acquisti e ai trasferimenti e rimborsi forzosi" del Prospetto. Gli azionisti possono rivendere le loro azioni al Fondo in qualsiasi giorno infrasettimanale che non sia un giorno festivo in Irlanda o nel Regno Unito.
Obiettivi	L'obiettivo di Ennismore Global Smaller Companies Fund (il "Fondo") è generare rendimenti positivi ogni anno civile attraverso la crescita del capitale. Il Fondo non intende distribuire reddito agli investitori. Il Fondo mira a conseguire i propri obiettivi investendo principalmente in azioni quotate (o derivati di tali azioni) emesse da società quotate su borse dei mercati sviluppati. Il Fondo utilizza derivati per acquisire un'esposizione corta a singole azioni (traendo così profitto da un eventuale calo del valore di tali azioni). Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark e il portafoglio di investimenti si basa sull'analisi delle singole società. Il livello di esposizione può variare in misura significativa a causa dell'equilibrio delle posizioni long e short detenute e delle opportunità di investimento identificate dal Gestore degli investimenti. L'esposizione netta (il valore delle posizioni long, meno le posizioni short) può andare dal -30% al +130% del valore del Fondo. A seconda del livello di investimento in azioni, il Fondo può detenere saldi di cassa significativi e tale liquidità può essere investita in titoli di Stato a breve termine.
Investitori cui si intende commercializzare il prodotto	Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di tre anni. Il Gestore degli investimenti raccomanda un periodo di investimento minimo di 5 anni nel Fondo. L'ultimo prezzo della categoria di azioni è disponibile sul sito web del Financial Times e su Bloomberg.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e potreste recuperare meno dell'importo investito.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono illustrati nella Relazione annuale o nel Prospetto del prodotto disponibili all'indirizzo www.ennismorefunds.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

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 prodotto, e/o di una variabile proxy idonea, negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10.000 $

Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.170 $	5.840 $
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,31%	-10,20%
Scenari sfavorevoli	Possibile rimborso al netto dei costi	7.700 $	9.170 $
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,05%	-1,71%
Scenari moderati	Possibile rimborso al netto dei costi	10.900 $	10.930 $
	Rendimento medio per ciascun anno	8,99%	1,79%
Scenari favorevoli	Possibile rimborso al netto dei costi	13.480 $	15.620 $
	Rendimento medio per ciascun anno	34,83%	9,33%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti 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.

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

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento utilizzando una variabile proxy idonea tra 09/2017 e 09/2022.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento utilizzando una variabile proxy idonea tra 04/2017 e 04/2022.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento utilizzando una variabile proxy idonea tra 08/2020 e 08/2025.

Cosa accade se FundRock Management Company (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Per tutelare gli investitori, le attività del Fondo sono detenute presso un depositario indipendente, per cui un'eventuale insolvenza di FundRock Management Company (Ireland) Limited non pregiudicherebbe la capacità del fondo di corrispondere quanto dovuto. In caso di estinzione o liquidazione del fondo, le attività saranno liquidate e gli investitori riceveranno una quota proporzionale degli eventuali proventi, ma potrebbero perdere in tutto o in parte il loro investimento. Non esiste un sistema di indennizzo che protegga gli investitori da questo scenario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1: andamento dei costi nel tempo

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.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 $ di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	248 $	1.284 $
Incidenza annuale dei costi (*)	2,48%	2,48% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,27%% prima dei costi e al 1,79%% al netto dei costi.

Tabella 2: composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle differenti categorie di costi.

			In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	[0,00%] Assente	0 $
	Costi di uscita	[0,00%] Assente	0 $
Costi correnti registrati ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	[1,28%] del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	128 $
	Costi di transazione	[1,20%] L'impatto dei costi di acquisto e di vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	120 $
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	[0,00%] L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 $

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il fondo offre una liquidità giornaliera. Il periodo di detenzione raccomandato presuppone che il fondo sia l'unica o la principale partecipazione dell'investitore. Il periodo di detenzione raccomandato si basa principalmente sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è direttamente applicabile se utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore. Il fondo non è concepito per fini speculativi a breve termine. Per ulteriori informazioni sui rimborsi e sulle regole relative alle partecipazioni minime delle categorie di azioni e al differimento del rimborso, si rimanda alla sezione "Rimborso di azioni" del Prospetto.

Come presentare reclami?

In qualità di azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare gratuitamente un reclamo. Ogni reclamo deve essere elaborato dalla Società di gestione in modo tempestivo ed efficace. Se, dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, non siete ancora soddisfatti della risposta ricevuta, avete anche il diritto di inviare il vostro reclamo al Financial Services and Pensions Ombudsman.

Ulteriori informazioni sulla politica di reclamo relativa al Fondo sono disponibili presso la Società di Gestione, e-mail: ire-complianceteam@fundrock.com, indirizzo: Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublino 4, D04 P5K3, numero di telefono +353 (0)1 566 9800.

Altre informazioni pertinenti

Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili all'indirizzo www.ennismorefunds.com. È possibile ottenere gratuitamente copie presso il Gestore degli investimenti. Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono preparati per l'intera Società.

I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi nel presente KID seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE.

Documento contenente le informazioni sulle performance passate

Documenti sugli scenari di performance