

## 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 C £Stg Accumulating ISIN IE00BZ0CQJ19

## Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo si propone di offrire rendimenti a lungo termine stabili e superiori al tasso d'inflazione, minimizzando al contempo la volatilità e proteggendo gli investitori dai ribassi del mercato. Il fondo è attivamente gestito e si propone di conseguire un rendimento uguale o superiore all'indice dei prezzi al dettaglio britannico (RPI) (il "Benchmark"). Il fondo non è vincolato al benchmark. Il fondo investe principalmente in obbligazioni governative a tasso fisso con rating elevato e in azioni di società che, al momento dell'acquisto, hanno una capitalizzazione di mercato minima di 500 milioni di dollari USA. Il fondo può investire in tutto il mondo, anche se si concentra in particolare sui mercati dell'America del Nord, dell'Europa (Regno Unito incluso) e della regione Asia Pacifico (Giappone incluso). Il fondo avrà un'esposizione consistente in strumenti denominati in sterline britanniche.

Il fondo può investire fino al 20% del patrimonio nei mercati emergenti globali e fino al 25% in liquidità.

Può ricorrere a transazioni valutarie a termine per attenuare il rischio di movimenti avversi dei mercati dei cambi.

A fini cautelativi, può investire temporaneamente in strumenti del mercato monetario, senza limitazioni.

Il fondo può investire anche in altri tipi di investimenti idonei, descritti nel prospetto.

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, inviandone 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 | 1.50% |
| Spesa di rimborso       | 1.50% |

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 | 0.64% |
|----------------|-------|

### 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.

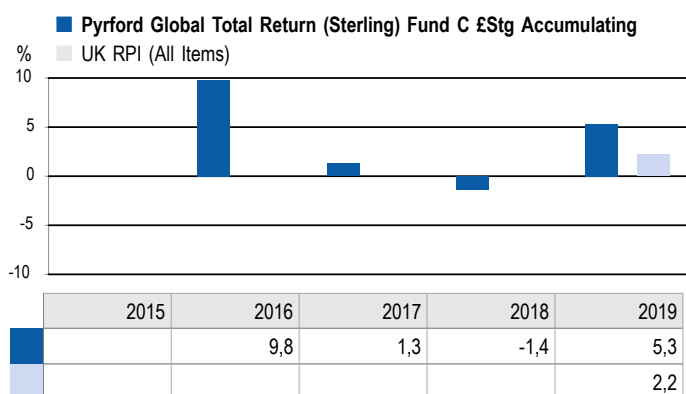
Le spese di sottoscrizione e rimborso includono una commissione fino al 1,00% che può essere trattenuto dal fondo per coprire il costo dell'acquisto o della vendita dei titoli da parte del fondo e per preservare il valore del fondo.

L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle commissioni e sulle spese dell'anno precedente, conclusosi il 31 dicembre 2019. 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



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore dei risultati futuri.

I risultati passati di questa classe di azioni tengono conto delle spese correnti, escluse le spese di sottoscrizione e di rimborso.

La classe di azioni è stata lanciata nel 2015.

La performance passata, se disponibile, sarà calcolata in GBP.

## 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 comparti 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 comparti. Le attività e passività per questo fondo sono separate per legge da quelle degli altri comparti 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/pyrford](http://www.bmo.com/pyrford) 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.