

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.

Iridian U.S. Equity Fund (il "Fondo") Categoria ad Accumulazione IP in USD: (ISIN: IE00BH7HW624)

Il Fondo è un comparto di Iridian UCITS Fund plc (la "Società")

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento:

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel realizzare una rivalutazione del capitale a lungo termine.

Politica d'investimento:

Il Fondo si prefigge di raggiungere l'obiettivo investendo principalmente in titoli azionari scambiati in borse statunitensi. Il Fondo può inoltre investire una parte del patrimonio in titoli azionari, incluse le Ricevute di Deposito Statunitensi (ADR), di emittenti non statunitensi aventi sede principalmente nei paesi sviluppati europei e asiatici. In genere il Fondo deterrà tra 40 e 60 titoli.

Il Fondo può inoltre, in attesa di reinvestimento, o qualora ritenuto adeguato per conseguire l'obiettivo d'investimento, investire a breve termine in liquidità, mezzi equivalenti e strumenti del mercato monetario (inclusi, a titolo esemplificativo, depositi in contanti, carta commerciale e certificati di deposito) quotati o scambiati in borse statunitensi con un rating pari ad AAA.

Il Fondo può (senza tuttavia esserne obbligato) stipulare contratti a termine su cambi ai fini di copertura valutaria.

Le azioni possono essere sottoscritte solo dagli investitori approvati dal Gestore degli investimenti a sua assoluta discrezione.

Le quote possono essere acquistate, vendute e scambiate tutti i giorni lavorativi nei quali sono generalmente operative le banche di Dublino e quelle statunitensi. La richiesta deve essere presentata all'Agente Amministrativo del Fondo entro le ore 16.30 (ora irlandese) del giorno lavorativo pertinente.

Queste quote non distribuiscono alcun reddito. Il reddito maturato viene reinvestito nel Fondo e riflesso nel valore delle quote.

Profilo di rischio e di rendimento

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio/rendimento potenzialmente più basso Rischio/rendimento potenzialmente più elevato

L'indicatore sopra riportato illustra la posizione del Fondo sulla base di una categoria standard di rischio/rendimento.

L'indicatore è basato su dati storici e potrebbe non rappresentare un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e cambiare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Questo indicatore non è una misura del potenziale rischio di perdita dell'importo investito.

Questa classificazione del rischio è basata in parte sulla volatilità storica del Fondo (dal 24 gennaio 2014 in avanti) e in parte sulla volatilità storica dell'Iridian U.S. Equity Composite conforme agli standard GIPS (dal 1 gennaio 2012 al 24 gennaio 2014), un portafoglio composito gestito in modo analogo al portafoglio del Fondo, che è stato gestito da professionisti dell'investimento del Gestore degli investimenti. La volatilità storica di questo portafoglio indica un livello di rischio pari a 5. Si tratta di un livello di rischio medio per fondi azionari concentrati sulla regione degli Stati Uniti. Poiché questa classificazione del rischio non deriva dal Fondo, non può riflettere il livello di rischio effettivo del Fondo in futuro.

L'indicatore riportato di fianco non tiene conto dei seguenti rischi associati all'investimento nel Fondo:

Il prezzo delle quote del Fondo dipende dalle condizioni del mercato azionario e può calare in seguito a una flessione del mercato. Poiché il valore dell'investimento può ridursi, il capitale originariamente investito potrebbe non essere interamente restituito.

Variazioni nelle politiche economiche, fiscali o degli investimenti esteri, o altre azioni politiche, governative o economiche possono influire negativamente sul valore dei titoli nel Fondo.

Frequenti scambi dei titoli del Fondo possono comportare un aumento dei costi delle transazioni e delle spese che riducono il valore dei titoli del Fondo.

Il Fondo potrà investire in società a media e bassa capitalizzazione che possono comportare ulteriori rischi come la minore liquidità e la maggiore volatilità.

Per ulteriori informazioni relative ai rischi, si rimanda alla sezione intitolata "Risk Factors" del prospetto della Società.

Spese

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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione:	0,00
% Spesa di rimborso:	0,00
%	0,00

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

Spese prelevate dal Fondo in un anno.

Spese correnti:	1,16%
-----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissioni legate al rendimento: Nessuna

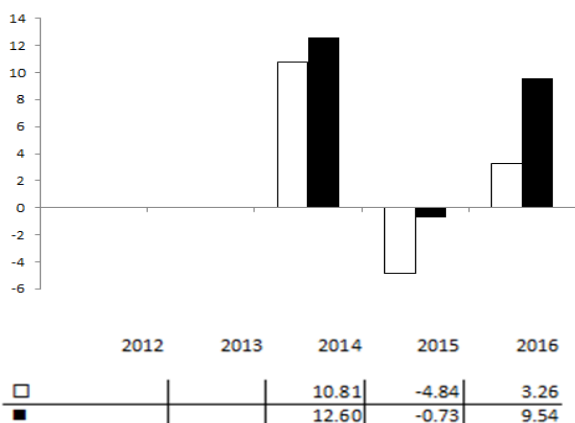
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime e in alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno chiuso il 31 dicembre 2016. Questo importo può variare di anno in anno. La relazione annuale del Fondo includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Per ulteriori informazioni relative alle spese, si rimanda alla sezione del prospetto intitolata "Fees and Expenses".

Rendimenti passati

□ % del Fondo ■ % del parametro di riferimento



I dati sui risultati saranno usati per fornire un'indicazione utile agli investitori circa i rendimenti conseguiti nel passato.

I rendimenti conseguiti nel passato non sono un'indicazione dei risultati futuri del Fondo.

Informazioni pratiche

SEI Investments Trustee and Custodial Services (Ireland) Limited agisce in qualità di depositario del Fondo.

Ulteriori informazioni sul Fondo e copie del suo prospetto, delle relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente in lingua inglese richiedendole alla sede legale della Società in 2nd Floor, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublin 2, Irlanda.

Il prezzo di emissione e di rimborso aggiornato di ogni classe di azioni del Fondo potrà essere ottenuto dall'Agente Amministrativo, SEI Investments – Global Fund Services Limited e sarà pubblicato su www.iridian.com.

La Società è un fondo multicomparto con separazione delle passività tra i comparti. Pertanto, ai sensi della normativa irlandese, le posizioni del Fondo vengono mantenute separate dalle posizioni di altri comparti della Società e l'investimento nel Fondo non sarà influenzato da eventuali pretese avanzate nei confronti di qualsiasi altro comparto della Società. Potete scambiare le vostre azioni del Fondo con azioni di altri comparti della Società. Informazioni dettagliate sugli scambi di azioni sono riportate nel prospetto. Potrebbe essere addebitata una commissione di scambio.

Richiamiamo la vostra attenzione sul fatto che la legislazione fiscale in Irlanda (in cui il Fondo è autorizzato) potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale.

La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

La Società è autorizzata in Irlanda ed è regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda.

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società sono disponibili su www.iridian.com e una copia cartacea è fornita gratuitamente, su richiesta, agli investitori.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte alla data del 14 febbraio 2017.