

Documento contenente le Informazioni Chiave

Certificati Tracker in USD su Closed-End Funds Strategy TR– Market Neutral



STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E
PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensIONE | **PAGINA 1 DI 3**

Per ulteriori informazioni contattare:
T. +44 (0)203 097 0280 | E. info@cirdancapital.com

1. SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

2. PRODOTTO

Nome	Certificati Tracker in USD su Closed-End Funds Strategy TR - Market Neutral Index
Identificatore	XS1877338043
Distributore	Cirdan Capital Management (Cirdan)
Sito internet	www.cirdancapital.com
Telefono	+44 (0)203 097 0280

Regolamentato dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito. Le informazioni presenti in questo Documento contenente le informazioni chiave sono corrette alla data del 15 agosto 2018.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Certificati al portatore, incondizionati, non garantiti e non subordinati disciplinati dal diritto inglese.

Obiettivi: Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di un pagamento in denaro alla **Data di Regolamento**. L'importo di tale pagamento dipenderà dalla performance del **Sottostante**. State accettando il rischio di perdere in parte o fino al 85 per cento del valore del vostro investimento poiché durante la vita del prodotto, il valore del **Sottostante** potrebbe diminuire ed in tal caso il prodotto rimborserà meno dell'investimento iniziale e potrebbe rimborsare solamente il 15 per cento dello stesso. I termini che compaiono in **grassetto** in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.

Qualora in qualunque giorno in cui il **Sottostante** sia negoziabile, se durante quel giorno il (1) prezzo del **Sottostante**, diviso per (2) il prezzo di chiusura iniziale del **Sottostante** alla **Data di Emissione**, fosse uguale o inferiore al 15 per cento (il **Livello di Rimborso Anticipato Automatico**), si verificherà un **Evento di Rimborso Anticipato Automatico** ed il prodotto verrà rimborsato in anticipo. Se avvenisse un Evento di Rimborso Anticipato Automatico, riceverete un **Importo di Rimborso Anticipato Automatico** alla **Data di Rimborso Anticipato Automatico**. L'ammontare del rimborso è calcolato come percentuale della **Denominazione** e potrebbe differire dal prezzo al quale avete acquistato il prodotto.

Qualora il prodotto non fosse rimborsato anticipatamente, alla **Data di Regolamento**, riceverete l'**Importo Finale** che sarà uguale a (1) la **Denominazione**, moltiplicata per (2) il rapporto tra il livello di chiusura del **Sottostante** alla **Data di Valutazione** e il livello di chiusura del **Sottostante** alla **Data di Emissione**, soggetto ad un minimo ammontare del 15 per cento della **Denominazione**.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente. I termini e condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verificano alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e condizioni del prodotto e riguardano principalmente il **Sottostante**, il prodotto e l'emittente del prodotto. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito. I rendimenti prodotti dall'investimento nel prodotto possono essere ottenuti dall'acquisto e successiva vendita del prodotto.

Interesse: Questo prodotto non paga interessi.

Denominazione	8,675.00	Fonte di riferimento	Cirdan Capital Management Ltd
Data di Emissione	6 settembre 2018	Prezzo di Emissione	USD 8,675.00
Asset Class	Multi Asset	Borsa di Negoziazione	Frankfurt Stock Exchange (Open Market) ed EuroTLX
Evento di Rimborso Anticipato Automatico	In qualunque giorno il Sottostante sia negoziabile, il (1) livello intraday del Sottostante, diviso per (2) il livello di chiusura del Sottostante alla Data di Emissione sia inferiore al Livello di Rimborso Anticipato Automatico.	Sottostante	Closed-End Funds Strategy TR - Market Neutral Index
Data di Rimborso Anticipato Automatico	Il decimo giorno lavorativo successivo all'Evento di Rimborso Anticipato Automatico.	Ticker Bloomberg	CB CQJSCEFT Index
Livello di Rimborso Anticipato Automatico	15% della Denominazione	Codice ISIN	XS1877338043
Importo di Rimborso Anticipato Automatico	15% della Denominazione	Valuta	USD
		Data di Scadenza	6 settembre 2022
		Data di Valutazione	23 agosto 2022
		Data di Regolamento	Il secondo giorno lavorativo successivo alla data di scadenza

Si faccia riferimento ai termini e condizioni del prodotto per l'elenco completo delle informazioni rilevanti specificate nella tabella soprastante.

STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E
PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensIONE | PAGINA 2 DI 3

Per ulteriori informazioni contattare:
T. +44 (0)203 097 0280 | E. info@cirdancapital.com

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

1. abbiano una conoscenza approfondita e una comprensione esaustiva del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, con esperienza negli investimenti in prodotti similmente complessi;
2. siano alla ricerca di un investimento che rifletta la loro aspettativa che il **Sottostante** aumenterà il proprio valore nel tempo;
3. siano in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
4. abbiano un orizzonte temporale di investimento di medio periodo.

3. QUALI SONO I RISCHI É IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio

Rischio piu' basso

Rischio piu' alto



- ! L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anno. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Il prodotto potrebbe essere non facilmente vendibile o il prezzo al quale potrà essere venduto potrebbe avere un impatto ulteriormente negativo sulla somma rimborsata.

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 è la terza classe di rischio più bassa. Qualora non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potrete perdere l'intero valore dell'investimento.

Scenari di performance

Investment USD 10,000

Scenari		1 anno
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 7,963.62
	Rendimento medio per ciascun anno %	-20.37%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9,582.31
	Rendimento medio per ciascun anno %	-4.18%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10,290.54
	Rendimento medio per ciascun anno %	2.90%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 11,048.22
	Rendimento medio per ciascun anno %	10.48%

Questa tabella raffigura gli importi dei possibili rimborsi nel prossimo anno nonché il rendimento annualizzato calcolato su base aggravata, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10,000 USD. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento e possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento, e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Inoltre, si richiama l'attenzione sul fatto che i risultati riportati per il periodo di detenzione intermedio non rispecchiano le stime del valore futuro del prodotto. Pertanto, si consiglia di non basare le proprie decisioni di investimento sui risultati riportati per un tale periodo di detenzione intermedio. 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.

4. COSA ACCADE SE CIRDAN NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Stare assumendo il rischio che Cirdan possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E
PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensIONE | PAGINA 3 DI 3

Per ulteriori informazioni contattare:
T. +44 (0)203 097 0280 | E. info@cirdancapital.com

5. QUALI SONO I COSTI?

L'impatto sul rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto per un periodo di detenzione. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10,000 USD. Gli importi rappresentano una mera stima e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investment Scenarios EUR 10,000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costi totali	USD 190.00
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1.90%

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.

Questa tabella raffigura l'impatto sul rendimento per anno.

Costi una tantum	Costi di ingresso	0.00%	L'ammontare dei costi che pagherete per acquistare il prodotto. Questo è il costo massimo, ma potrete pagare di meno.
	Costi di uscita	0.00%	L'ammontare dei costi che pagherete quando il prodotto verrà terminato alla Data di Scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione sul portafoglio	1.20%	L'ammontare dei costi relativi all'acquisto e vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.
	Altri costi correnti	0.70%	L'ammontare dei costi che vengono presi come retribuzione per la gestione del vostro investimento.
Costi incidentali	Costi di Performance	0.00%	L'ammontare dei costi che pagherete ogni anno sulla performance positiva del prodotto. La performance è considerata essere positiva se il valore del prodotto è maggiore del massimo precedentemente raggiunto.

6. PER QUANTO TEMPO DOVREI DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Il prezzo a cui potreste essere in grado di vendere il prodotto, qualora desideraste uscire prima della scadenza, potrebbe essere inferiore all'importo investito determinando pertanto una perdita. Inoltre potrebbe non esserci mercato per questo prodotto rendendovi impossibilitati nel trovare un compratore. Il prezzo al quale potreste essere in grado di vendere il prodotto inoltre potrebbe essere affetto da fattori di mercato quali per esempio, tra gli altri, movimenti dei tassi d'interesse, volatilità dei tassi d'interesse e condizioni finanziarie di Cirdan. Qualora Cirdan comprasse il prodotto, Cirdan potrà dedurre ulteriori costi dal prezzo offerto per l'acquisto del vostro prodotto (tra gli altri, costi relativi all'attività di copertura).

7. COME PRESENTARE RECLAMI?

Tutti i reclami riguardanti la condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo riguardante questo prodotto o la condotta di Cirdan possono essere presentati a Cirdan per iscritto al seguente indirizzo: 6th Floor, 1 Knightsbridge Green, London SW1X 7NE United Kingdom sul sito web www.cirdancapital.com o per email: complaints@cirdancapital.com

8. ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, e, in particolare, alla documentazione relativa al programma dell'emissione, qualsiasi supplemento a ciò e ai termini e condizioni del prodotto sono contenuti nel Prospectus.

Il Prospectus è disponibile presso il sito web: <https://smartetn.com>.

Le informazioni contenute in questo Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o con il vostro consulente.