

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione 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.

Prodotto

Asian Dividend Maximiser

un comparto di Schroder International Selection Fund

Categoria A A distribuzione EUR Con copertura (LU0955665376)

Questo prodotto è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultate il sito Web www.schroders.lu oppure contattate il numero +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relazione al presente Documento Contenente le Informazioni Chiave. Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Il presente documento è stato pubblicato in data 16/02/2024.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

È un fondo OICVM di tipo aperto.

Durata

Il fondo non ha una data di scadenza.

Obiettivo d'investimento

Il fondo punta a offrire un reddito del 7% annuo investendo in azioni o in titoli correlati alle azioni di società della regione Asia Pacifico (Giappone escluso). Tale risultato non è garantito e potrebbe variare a seconda delle condizioni di mercato.

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio (liquidità esclusa) in azioni o titoli connessi ad azioni di società della regione Asia-Pacifico (Giappone escluso), selezionati per il loro potenziale di reddito e crescita del valore del capitale. Allo scopo di ottimizzare il rendimento del fondo, il gestore degli investimenti vende in modo selettivo opzioni call a breve scadenza su singoli titoli detenuti dal fondo allo scopo di generare reddito aggiuntivo, concordando opportunamente obiettivi di prezzi "di esercizio" oltre i quali la potenziale crescita del valore del capitale viene venduta.

Il fondo può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e può investire fino al 10% del patrimonio (su base netta) direttamente o indirettamente (ad esempio tramite participatory note) in Azioni A cinesi attraverso i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect e azioni quotate su STAR Board e ChiNext.

Il fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente fino a un terzo del proprio patrimonio in altri titoli (comprese altre classi di attività), Paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e Investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nell'appendice I).

Benchmark: la performance del fondo deve essere valutata in base all'obiettivo di rendimento del 7% annuo, e confrontata con l'indice MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) Index e l'indice MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR). Si prevede che l'universo di investimento del

fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del fondo possono discostarsi dai benchmark di comparazione. I benchmark di comparazione sono inclusi solo a scopo di confronto della performance e non determinano il modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del fondo. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del fondo. Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del fondo.

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

Il fondo è valutato con riferimento al valore patrimoniale netto degli attivi sottostanti.

Frequenza di negoziazione: è possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione: questa categoria di azioni corrisponde una distribuzione mensile a un tasso fisso del 7% annuo del valore per azione. La politica di distribuzione è sottoposta a revisione continua.

Depositario: J.P. Morgan SE

Investitore privato a cui si rivolge

Il fondo è destinato agli investitori al dettaglio i) con conoscenze di base in materia di investimenti; ii) che comprendono le basi dell'acquisto e della vendita di azioni di società quotate in borsa e le modalità di valutazione delle stesse; iii) che sono in grado di sostenere perdite elevate nel breve termine; e (iv) che desiderano una crescita nel [lungo termine] ma con un facile accesso alla propria liquidità. Questo investimento dovrebbe far parte di un portafoglio di investimenti diversificato. Questo prodotto è adatto per la vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sarà detenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio costituisce un'indicazione 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.

Performance Scenari

Abbiamo classificato questo prodotto con il valore di 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto ha la facoltà di esporsi a rischi più elevati nel tentativo di riportare rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò potrebbe incidere sulla performance del fondo e determinare un rinvio o una sospensione dei rimborsi delle sue azioni, per cui gli investitori potrebbero non avere accesso immediato alle proprie partecipazioni.

Maggiori informazioni in merito agli altri rischi sono disponibili nel prospetto all'indirizzo: <https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-LUEN.pdf>

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		EUR 10000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 2490	EUR 2410
	Rendimento medio per ciascun anno	-75.1%	-24.8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7280	EUR 7680
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.2%	-5.1%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9570	EUR 10670
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.3%	1.3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13900	EUR 13880
	Rendimento medio per ciascun anno	39.0%	6.8%

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che versate al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra personale situazione fiscale, che potrebbe anch'essa incidere sull'ammontare del rimborso.

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 di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

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

La perdita massima che potreste subire sarebbe il valore completo del vostro investimento.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 10 2017 e il 10 2022

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 10 2015 e il 10 2020

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 02 2016 e il 02 2021

Cosa accade se Schroder Investment Management (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Per vostra tutela, il patrimonio della società è custodito presso una società separata, un depositario, di modo che la capacità di pagamento del fondo non sia influenzata dall'eventuale insolvenza di Schroder Investment Management (Europe) S.A.. In caso di chiusura o liquidazione del fondo, il patrimonio sarà liquidato e riceverete una congrua quota di eventuali proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento. Non siete coperti dal sistema di compensazione lussemburghese.

Quali sono i costi?

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
- 10 000,00 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 710	EUR 1754
Incidenza annuale dei costi (*)	7.1%	3.2% ogni anno

*Ciò illustra le modalità secondo le quali i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, viene mostrato come un rimborso che avvenga nel periodo di detenzione raccomandato generi un rendimento medio annuo stimato del 3,8% al lordo dei costi e del 0,6% al netto dei 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.

Scorporo dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. [5.00%]	Fino a EUR 500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e l'importo si applica ogni anno per la gestione degli investimenti. [1.98%]	EUR 198
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. [0.09%]	EUR 9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

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

Non vi è alcun periodo di detenzione minimo raccomandato per il presente fondo, ma si invitano gli investitori a non considerarlo un investimento a breve termine. Tuttavia, potete ottenere il rimborso del vostro investimento senza penali in qualsiasi momento in conformità con il prospetto del fondo.

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al fondo o a qualsiasi aspetto dei servizi prestati da Schroders, è possibile contattare il Compliance Officer presso Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, oppure inviare il reclamo tramite il modulo di contatto sul nostro sito web, www.schroders.lu o via e-mail all'indirizzo EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Altre informazioni pertinenti

Il fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR), sulla base dei criteri di rating del gestore degli investimenti.

Il fondo non investe direttamente in determinate attività, settori o gruppi di emittenti al di sopra dei limiti indicati nella sezione "Informativa sulla sostenibilità" nella pagina web del fondo, <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>

A seconda della modalità di acquisto di queste azioni, potreste dover sostenere altri costi, tra cui commissioni di intermediazione, commissioni di piattaforma e imposta di bollo. Se necessario, il distributore fornirà documenti aggiuntivi.

ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e il prezzo più recente delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito www.schroders.lu/kiids. Sono disponibili a titolo gratuito in lingua inglese, fiamminga, francese, tedesca, italiana e spagnola.

Legislazione fiscale: il fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese, il che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale.

Il fondo ha caratteristiche ambientali e/o sociali (ai sensi della definizione di cui all'Articolo 8 del Regolamento SFDR). Ciò significa che può avere un'esposizione limitata ad alcune società, industrie o settori e potrebbe rinunciare a determinate opportunità di investimento o alienare determinate partecipazioni non in linea con i criteri di sostenibilità selezionati dal gestore degli investimenti. Il fondo può investire in società che non riflettono le convinzioni e i valori di un particolare investitore.

Fondo multicomparto: questo fondo è un comparto di un fondo multicomparto, la cui denominazione è riportata nella parte superiore del presente documento. Il prospetto e le relazioni periodiche vengono redatti relativamente a tutto il fondo multicomparto. Al fine di tutelare gli investitori, le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge da quelle degli altri comparti.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno ogni 12 mesi, salvo in presenza di modifiche ad hoc.

I calcoli relativi a costi, performance e rischi contenuti nel presente Documento Contenente le Informazioni Chiave seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE.

È possibile visualizzare il grafico relativo ai risultati ottenuti nel passato e gli scenari di performance storici su: https://www.schroders.com/it-it/it/investitori-privati/fund-centre/#/fund/SCHDR_F00000QG2X/-/-/profile/