

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

Multi-Asset Growth and Income

un comparto di Schroder International Selection Fund

Categoria B Ad accumulazione USD (LU1236687239)

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 Commissione 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 11/04/2024.

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 mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito, al netto delle commissioni e su un periodo di tre-cinque anni, investendo in una gamma diversificata di attività e mercati di tutto il mondo.

Il fondo è gestito attivamente e investe direttamente o indirettamente tramite strumenti derivati in azioni e titoli connessi ad azioni, titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo in diverse valute e classi di attività alternative.

Il fondo può investire:

- fino al 50% in titoli sub-investment grade (ossia titoli aventi un rating creditizio inferiore a investment grade secondo Standard & Poor's ovvero un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito).
- fino al 20% del proprio patrimonio in titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteche commerciali e/o titoli garantiti da ipoteche residenziali emessi in tutto il mondo con un rating creditizio investment grade o sub-investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito). Gli attivi sottostanti possono includere crediti su carte di credito, prestiti personali, finanziamenti auto, prestiti a piccole imprese, locazioni, ipoteche commerciali e ipoteche residenziali.

Il fondo può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e può investire meno del 15% del patrimonio (su base netta) direttamente o indirettamente (ad esempio tramite note di partecipazione) 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 fino al 10% nella Cina continentale tramite i mercati regolamentati (compreso il CIBM attraverso il Bond Connect o il CIBM Direct).

L'esposizione alle classi di attività alternative è acquisita attraverso attività idonee come descritto nell'appendice III del presente prospetto. Il fondo può investire in investimenti del mercato monetario e detenere liquidità. Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in fondi d'investimento di tipo aperto.

Benchmark: Il fondo non segue un benchmark target. La performance e la volatilità del fondo devono essere confrontate con quelle dell'indice così composto: 30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD), 30% Thomson Reuters Convertible Global Focus index (USD) e 10% Barclays Global Aggregate

Bond Index (USD). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark di comparazione. 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 intende utilizzare derivati (inclusi total return swap), in esposizioni lunghe e corte, al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Qualora il fondo faccia ricorso a total return swap e contratti per differenza, il sottostante è costituito da strumenti in cui il fondo può investire in conformità al suo Obiettivo e alla sua Politica d'investimento. In particolare, l'obiettivo è quello di fare ricorso temporaneamente a total return swap e contratti per differenza in condizioni di mercato quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, periodi di espansione della crescita economica globale e di aumento dell'inflazione o di elevato rischio geopolitico, o quando si prevede un allargamento degli spread creditizi in periodi di calo della crescita economica, aumento dei tassi d'interesse o elevato rischio geopolitico. I contratti per differenza e i total return swap sono destinati a essere utilizzati per acquisire esposizioni lunghe e corte ad azioni e titoli connessi ad azioni, titoli a tasso fisso e variabile e indici di materie prime. L'esposizione lorda dei total return swap e dei contratti per differenza non supererà il 30% e si prevede rimarrà fra lo 0% e il 20% del valore patrimoniale netto. In determinati casi, questa quota potrà essere maggiore.

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 prevede l'accumulazione del reddito ricevuto dagli investimenti del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo e il suo valore è rispecchiato nel prezzo della categoria di azioni.

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 3 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.

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

Performance Scenari

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.

Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni.

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:		3 anni	
Esempio di investimento:		USD 10000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 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	USD 4450	USD 5220
	Rendimento medio per ciascun anno	-55.5%	-19.5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 7640	USD 8300
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.6%	-6.0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10240	USD 10600
	Rendimento medio per ciascun anno	2.4%	2.0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 14170	USD 13180
	Rendimento medio per ciascun anno	41.7%	9.6%

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 2021 e il 04 2023

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 09 2016 e il 09 2019

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 12 2018 e il 12 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 USD di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	USD 300	USD 978
Incidenza annuale dei costi (*)	3.0%	3.1% 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 4,9% al lordo dei costi e del 1,8% 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	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	USD 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	USD 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. [2.16%]	USD 216
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. [0.79%]	USD 79
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	USD 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 così composto: 30% MSCI AC World Index (USD), 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% index (USD), 30% Thomson Reuters Convertible Global Focus index (USD) e 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD), 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_F00000VYHC/-/-/profile/