

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.

European Value

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Accumulazione EUR (LU0161305163)

Questo fondo è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivi

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Europe (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società europee.

Politica d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni di società europee. Generalmente il Fondo detiene 30-70 società.

Il Fondo applica un approccio d'investimento disciplinato orientato al valore, cercando di investire in un portafoglio selezionato di società che il Gestore degli investimenti ritiene significativamente sottovalutate rispetto al loro potenziale di utili a lungo termine.

Gli investimenti "value" possono aver perso favore per molte ragioni, tra cui la scarsa redditività nel breve periodo, i timori macroeconomici o una debole solidità patrimoniale. Tali fattori possono fortemente ridurre l'appetibilità delle società per gli investitori a breve termine e condurre a sconti sul valore equo. L'approccio d'investimento "value" incentrato sul lungo periodo del Gestore degli investimenti cerca di sfruttare tutto questo in modo diversificato.

Il Fondo può inoltre investire fino a un terzo del proprio patrimonio direttamente o indirettamente 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

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

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Europe (Net TR), e confrontata con l'indice MSCI Europe Value (Net TR) e la Categoria Morningstar Europe Flex Cap Equity. Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target e dell'indice MSCI Europe Value (Net TR). 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. 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 dal benchmark target o dall'indice MSCI Europe Value (Net TR). Per ulteriori dettagli, consultare l'appendice III del prospetto del fondo.

Frequenza delle negoziazioni

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento su richiesta. Il presente fondo opera negoziazioni su base giornaliera.

Politica di distribuzione

Questa classe 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 classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



Indicatore di rischio e rendimento

La categoria di rischio è stata calcolata utilizzando i dati di rendimento storici e potrebbe non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo.

La categoria di rischio del fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

Un fondo della categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova 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.

Fattori di rischio

Rischio di concentrazione: Il fondo potrebbe essere concentrato su un numero ristretto di aree geografiche, settori industriali, mercati e/o singole posizioni. Pertanto, il valore del fondo potrebbe subire notevoli variazioni, sia al rialzo che al ribasso.

Rischio valutario: Il fondo potrebbe perdere valore per effetto di movimenti dei

tassi di cambio.

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 può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.

Rischio operativo: Potrebbe aver luogo un mancato funzionamento dei processi operativi, compresi quelli correlati alla custodia delle attività. In tal caso, il fondo potrebbe sostenere delle perdite.

Rischio legato al rendimento: gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

IBOR: La transizione dei mercati finanziari dal ricorso ai tassi di offerta interbancari (IBOR) a tassi di riferimento alternativi può incidere sulla valutazione di talune partecipazioni e ridurre la liquidità di alcuni strumenti, eventualmente influenzando il risultato d'investimento del fondo.

Rischio connesso a strumenti derivati: gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Inoltre, il fondo può investire in misura sostanziale in strumenti derivati avvalendosi anche della vendita allo scoperto e di tecniche di leva finanziaria mirate a generare un rendimento. Uno strumento derivato potrebbe ottenere performance non in linea con le attese, generare perdite superiori al costo dello stesso derivato e comportare perdite per il fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione 5.00%

Spesa di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che vengano pagati i proventi del vostro investimento.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 1.84%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

Secondo il principio "dell'high water mark", 15.00% della sovraperformance della classe di azioni oltre il MSCI Europe Net TR. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate. Nello scorso esercizio finanziario, la commissione legata al rendimento del fondo è stata pari a 0.00%.

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

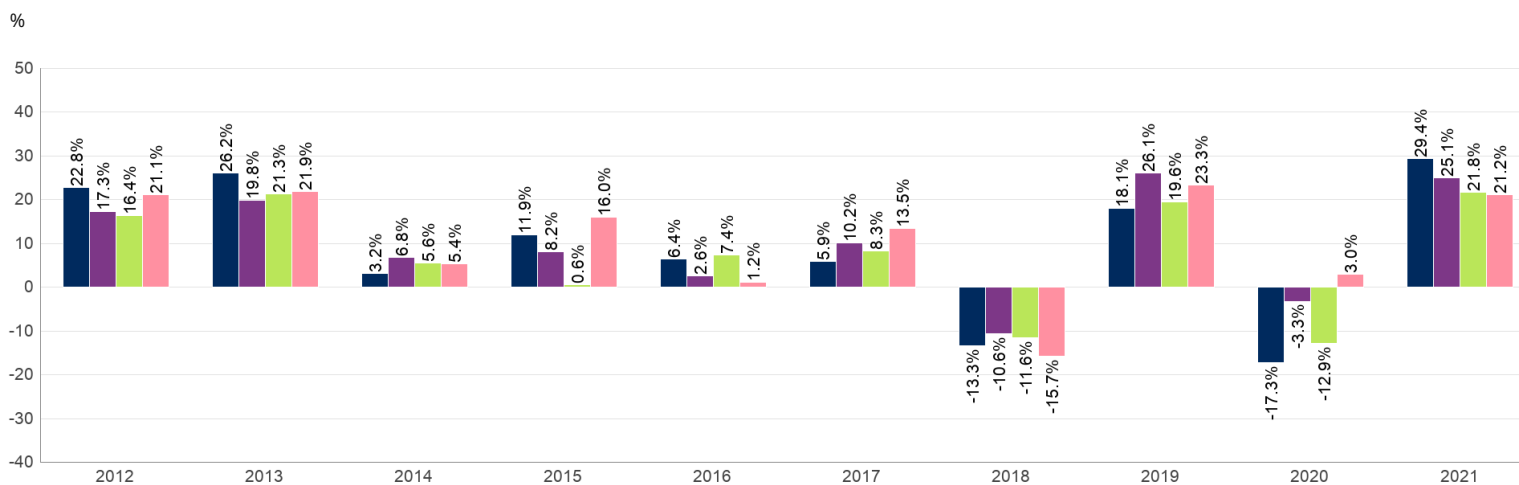
Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate sono livelli massimi e in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2021 e possono variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono disponibili nella Sezione 3 del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato

■ A Accumulazione EUR (LU0161305163) ■ MSCI Europe (Net TR) Index ■ MSCI Europe Value (Net TR) Index
■ Morningstar Europe Flex Cap Equity Category



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può scendere così come salire e l'investitore potrebbe non vedersi restituito l'importo originariamente investito.

Il grafico mostra i rendimenti in euro al netto delle spese correnti, dei costi delle operazioni di portafoglio e della commissione legata al rendimento. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 31/01/2003.

La classe di azioni è stata lanciata in data 31/01/2003.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan SE.

Ulteriori informazioni: 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 incidere sulla vostra posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Europe) S.A. 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 del fondo.

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.

Conversioni: secondo le condizioni previste, è possibile richiedere la

conversione del proprio investimento in un'altra classe di azioni dello stesso fondo o in un altro fondo Schroder. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate.

Politica retributiva: una sintesi della politica retributiva di Schroders e i relativi documenti informativi sono disponibili su www.schroders.com/remuneration-disclosures. La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta. L'informativa descrive le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, nonché l'identità dei responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e dei benefit.

Glossario: la definizione di alcuni dei termini utilizzati nel presente documento è disponibile nel sito www.schroders.lu/kiid/glossary.

Benchmark: il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere. L'eventuale parametro di riferimento per il confronto è stato selezionato perché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.

Costi di distribuzione: Il livello dei costi di distribuzione in talune giurisdizioni può influire sulla capacità del gestore degli investimenti di conseguire l'obiettivo d'investimento del fondo in tutte le classi di azioni al netto delle commissioni.