

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.

Asian Dividend Maximiser

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe A Distribuzione EUR Hedged (LU0955665376)

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

Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio (liquidità esclusa) in azioni di società della regione Asia Pacifico (Giappone escluso) selezionate per le loro potenzialità di generare reddito e crescita del capitale. Il fondo genera il proprio reddito da due fonti: i dividendi e la liquidità ottenuta dalla vendita di parte della potenziale crescita di capitale sulle azioni detenute, secondo un principio di rotazione.

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 note partecipative) in Azioni A cinesi tramite Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect e azioni quotate su Science Technology and Innovation (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 nel Prospetto).

Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di generare guadagni di investimento, ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. La strategia di norma sottoperformerà un portafoglio simile, privo di derivati, nei periodi in cui i prezzi dei titoli sottostanti salgono, ma sovraperformerà quando i prezzi dei titoli sottostanti scendono.

Benchmark

La performance del fondo deve essere valutata rispetto all'obiettivo di reddito del 7% annuo, e confrontata con l'indice MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) e l'indice MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR). I benchmark

di comparazione sono inclusi solo a scopo di confronto della performance e non hanno alcuna incidenza sul modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del fondo. Si prevede che l'universo di investimento del fondo si sovrapponga, in misura consistente, agli elementi costitutivi dei 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. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nei benchmark di comparazione. L'obiettivo di rendimento è stato selezionato in quanto il gestore degli investimenti impiega strategie volte a offrire il livello di reddito di cui all'obiettivo d'investimento. I benchmark di comparazione sono stati selezionati poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresentino un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo. I benchmark non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del fondo. La performance di questa classe di azioni è confrontata con quella dell'equivalente classe di azioni senza copertura valutaria.

Altre informazioni

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 "Informazioni sulla sostenibilità" della pagina web del fondo, accessibile all'indirizzo www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

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

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 del capitale/Politica di distribuzione: Poiché il fondo intende corrispondere dividendi a prescindere dalla performance, un dividendo può rappresentare il rendimento di parte dell'importo da voi investito.

Rischio di sostenibilità: il fondo ha caratteristiche ambientali e/o sociali. 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.

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

Rischio valutario / classe di azioni con copertura: la copertura della classe di azioni potrebbe non essere completamente efficace, pertanto potrebbe rimanere un'esposizione valutaria residua. Il costo associato alla copertura può incidere sulla performance e i potenziali utili potrebbero essere più contenuti

rispetto alle classi di azioni senza copertura.

Fondi Maximiser: gli strumenti derivati vengono impiegati per generare reddito (corrisposto agli investitori) e contenere la volatilità dei rendimenti, ma possono anche ridurre la performance del fondo o erodere il valore del capitale.

Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: I mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a rischi politici, giuridici, di controparte, operativi e di liquidità superiori a quelli dei mercati sviluppati.

Rischio legato a Stock Connect: Il fondo può investire in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

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 1.88%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

Nessuna

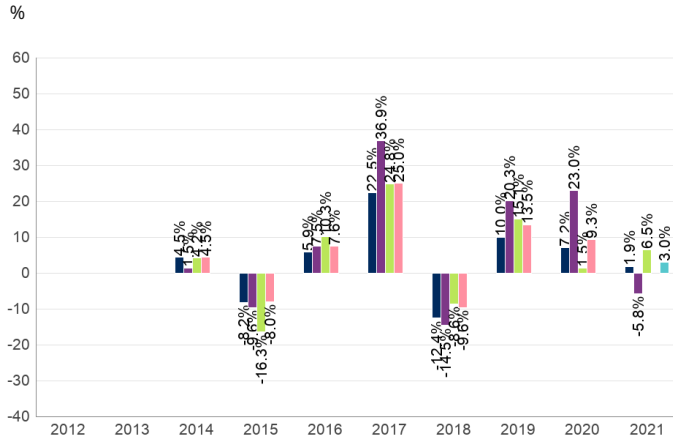
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 Distribuzione con copertura in EUR (LU0955665376)
■ MSCI AC Pacific ex Japan (Net TR) Index
■ MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index
■ A a distribuzione USD (LU0955648018)

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 e dei costi delle operazioni di portafoglio. Le spese di sottoscrizione sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati. Il rendimento dell'indice di riferimento è mostrato nella valuta base del fondo.

Il fondo è stato lanciato in data 18/09/2013.

La classe di azioni è stata lanciata in data 18/09/2013.

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.