Schroders

Documento contenente le informazioni chiave

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

BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

un comparto di **Schroder International Selection Fund**

Categoria B Ad accumulazione USD (LU2328266734)

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.com 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 redatto in data 27/07/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

È un fondo OICVM di tipo aperto.

Durata

Il fondo è istituito a tempo indeterminato. In determinate circostanze il fondo può essere chiuso unilateralmente in conformità con i requisiti legali.

Obiettivo d'investimento

Il fondo mira a conseguire reddito e una crescita del valore del capitale investendo in titoli a tasso fisso e variabile di tutto mondo. Il fondo investirà in titoli emessi da governi e società di tutto il mondo, compresi i paesi dei mercati emergenti, le cui attività, secondo il gestore degli investimenti, contribuiscono al progresso dell'Obiettivo di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite nell'intraprendere azioni per combattere il cambiamento climatico e che, secondo il gestore degli investimenti, rappresentano investimenti sostenibili.

Il fondo è gestito attivamente e investe il proprio patrimonio in (i) investimenti sostenibili, ossia investimenti che si prevede contribuiscano a contrastare il cambiamento climatico; e (ii) investimenti che il gestore degli investimenti ritiene neutrali in base ai propri criteri di sostenibilità, come liquidità, investimenti del mercato monetario e derivati utilizzati ai fini di una riduzione del rischio (copertura) o di una gestione più efficiente del fondo.

Il gestore degli investimenti selezionerà gli investimenti sostenibili da un universo che risulta soddisfare i criteri d'impatto del gestore degli investimenti. I criteri di impatto includono una valutazione del contributo di un investimento all'OSS delle Nazioni Unite volto a intraprendere azioni per contrastare il cambiamento climatico, nonché la valutazione dell'impatto da parte del gestore degli investimenti tramite il suo quadro e strumenti proprietari di gestione degli investimenti a impatto (inclusa una scheda di valutazione dell'impatto).
Il fondo fa parte delle strategie Impact Driven di Schroders. Pertanto, applica criteri d'investimento altamente selettivi e il suo processo d'investimento è in linea con i Principi operativi di gestione dell'impatto, il che significa che tale impatto è integrato nelle fasi del processo d'investimento. Tutti gli investimenti sostenibili del fondo sono soggetti a tale quadro.

Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in varie valute ed emesse da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo, inclusi i paesi dei mercati emergenti. Il fondo aumenterà nel tempo la sua esposizione ai mercati emergenti. Al momento del lancio del fondo, l'esposizione ai mercati emergenti sarà almeno del 50% del suo patrimonio netto e tale esposizione aumenterà progressivamente con l'intenzione di raggiungere almeno il 67% del suo patrimonio netto dopo tre anni.
Il fondo può investire fino al 50% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's ovvero un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito nel caso di obbligazioni provviste rating e rating impliciti di Schroders nel caso di obbligazioni prive di rating).

Il fondo può investire nella Cina continentale tramite il programma Qualified Foreign Investor ("QFI") o i mercati regolamentati (compreso il Chinese Interbank Bond Market (CIBM) tramite Bond Connect o CIBM Direct).
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 ai fini di una gestione più efficiente.

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

Il fondo non investe direttamente nei settori inclusi nell'Elenco di esclusione di asset pubblici di BlueOrchard, consultabile al link: https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf.

Il fondo investe in società che non provocano danni ambientali o sociali significativi e che hanno buone pratiche di governance, come stabilito dai criteri di rating del gestore degli investimenti.

Il gestore degli investimenti può inoltre impegnarsi con le società detenute dal fondo per migliorare le pratiche di sostenibilità e gli impatti sociali e ambientali generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti sottostanti. Ulteriori dettagli sull'approccio alla sostenibilità del gestore degli investimenti sono disponibili nel prospetto e sulla pagina web https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/

Parametro di riferimento: Il Fondo non segue un parametro di riferimento target. La performance del fondo deve essere confrontata con quella dell'Indice J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite. Il parametro di riferimento di comparazione non riflette il profilo di rischio del Fondo. Il parametro di riferimento di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non determina il 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 limitata, agli elementi costitutivi del parametro di riferimento di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento 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 dal parametro di riferimento di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel parametro di riferimento di comparazione.
Il parametro di riferimento di comparazione è stato selezionato poiché il gestore degli investimenti ritiene rappresenti un termine di paragone adeguato per la performance, dati l'obiettivo e la politica di investimento del fondo.
I parametri di riferimento non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali o dell'obiettivo sostenibile (se rilevante) del fondo.

Valuta: La valuta del comparto è USD. La valuta della categoria di azioni è USD.

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

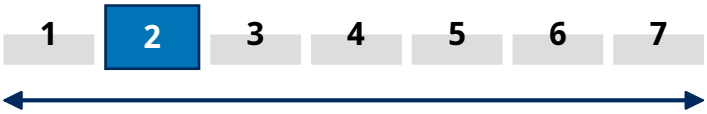
Il fondo è rivolto a investitori che mirano a combinare opportunità di crescita del capitale al reddito nella relativa stabilità dei mercati del debito nel lungo termine. Il fondo è destinato a investitori al dettaglio che possiedono conoscenze di base in materia di investimenti e una capacità di sopportare ingenti perdite a breve termine. Questo investimento

dovrebbe far parte di un portafoglio di investimenti variegato. Questo fondo è idoneo alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

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 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito www.schroders.com/kiids. Sono disponibili a titolo gratuito in lingua inglese, fiamminga, francese, tedesca, italiana e spagnola.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



Rischio più basso — Rischio più alto

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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto mira a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, è possibile ricevere pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.

Performance Scenari

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 6660**	**USD 7490**
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.4%	-9.2%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 8560**	**USD 9240**
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.4%	-2.6%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 10480**	**USD 11590**
	Rendimento medio per ciascun anno	4.8%	5.0%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 11540**	**USD 12410**
	Rendimento medio per ciascun anno	15.4%	7.4%

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.

Lo Scenario sfavorevole è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 10 2019 e il 10 2022

Lo Scenario moderato è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 06 2017 e il 06 2020

Lo Scenario favorevole è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 06 2018 e il 06 2021

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

Le attività del fondo sono detenute in custodia dal suo depositario, pertanto la capacità del fondo di effettuare i pagamenti non è influenzata dall'eventuale insolvenza di Schroder Investment Management (Europe) S.A. Inoltre, le attività del fondo sono separate dalle attività del depositario, il che limita il rischio di perdita del fondo in caso di inadempimento o insolvenza del depositario o del soggetto che agisce per suo conto. Tuttavia, in caso di perdita, non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare la stessa.

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 227**	**USD 739**
Incidenza annuale dei costi (*)	**2.2%**	**2.2% 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 6,5% al lordo dei costi e del 4,3% 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. [2.06%]	USD 211
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. [0.14%]	USD 15
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 un periodo minimo di detenzione per il presente fondo, ma si invitano gli investitori a non considerarlo un investimento a breve termine e a essere preparati a mantenere l'investimento per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile riscattare il proprio investimento in qualsiasi momento, fatti salvi i costi e gli oneri applicabili relativi alla vendita o all'acquisto delle azioni, in conformità al prospetto del fondo.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul fondo o su qualsiasi aspetto del servizio fornitovi da Schroders, potete contattare il Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., al 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, o presentare il vostro reclamo tramite il modulo di contatto sul nostro sito web, **www.schroders.com** oppure via e-mail all'indirizzo **EUSIM-Compliance@Schroders.com**.

Altre informazioni pertinenti

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.

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

Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile (ai sensi della definizione di cui all'Articolo 9 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.

Potete visualizzare il grafico delle prestazioni passate (negli ultimi 3 anni) e i dati storici degli scenari di performance all'indirizzo: www.schroderspriips.com/it-it/it/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F0000172WQ/-/-/profile/