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

Global Equity Impact

un comparto di **Schroder International Selection Fund**

Categoria A Ad accumulazione EUR (LU3305951751)

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 28/07/2026.

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 una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, le cui attività creano un impatto sociale e ambientale positivo e che, secondo il gestore degli investimenti, sono investimenti sostenibili.

Il fondo è gestito attivamente e investe il proprio patrimonio in (i) investimenti sostenibili, ossia investimenti che secondo il gestore degli investimenti dovrebbero contribuire al progresso di un obiettivo ambientale o sociale collegato a uno o più OSS delle Nazioni Unite e generare rendimenti per gli azionisti nel lungo termine e (ii) investimenti che il gestore degli investimenti ritiene neutrali in base ai propri criteri di sostenibilità.

Il gestore degli investimenti selezionerà le società da un universo di società idonee che risultano soddisfare i criteri d'impatto del gestore degli investimenti. I criteri di impatto includono una valutazione del contributo di una società agli OSS delle Nazioni Unite, nonché la valutazione dell'impatto della società da parte del gestore degli investimenti tramite il suo quadro e strumenti proprietari di gestione degli investimenti a impatto (ad es. una scheda di valutazione dell'impatto).

Il fondo mira a generare un impatto positivo e 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 in tutte le fasi del processo d'investimento, divulgato annualmente e verificato in modo indipendente da parti specializzate esterne. Tutti gli investimenti nel fondo sono soggetti a questo quadro, in quanto è la componente principale del quadro proprietario di gestione degli investimenti a impatto di Schroders.

Gli investimenti sono composti da società i cui prodotti e servizi contribuiscono positivamente ad almeno uno degli OSS delle Nazioni Unite. Al fine di identificare le società che hanno un collegamento diretto con un OSS delle Nazioni Unite, il gestore degli investimenti applica un approccio in due fasi:

• Il primo è un approccio basato sui ricavi che considera se una determinata percentuale dei ricavi, delle spese in conto capitale o delle spese operative dell'emittente in questione contribuisca a un obiettivo ambientale o sociale (a seconda dei casi).

• Il secondo è una valutazione dettagliata dell'impatto della società tramite il completamento di una scheda di valutazione dell'impatto proprietaria. Il gestore degli investimenti prende in considerazione diversi aspetti di impatto, quali: esito e OSS delle Nazioni Unite a cui sta contribuendo la società, soggetti interessati dall'esito (come per esempio lo stakeholder o il settore interessato), una valutazione del nostro contributo atteso (inclusi l'influenza e il coinvolgimento di Schroders) e la valutazione dei rischi di impatto. La valutazione include generalmente indicatori chiave di performance (KPI) utilizzati per monitorare l'impatto nel tempo.

La società e la scheda di valutazione dell'impatto vengono quindi convalidate e approvate dal Gruppo di valutazione dell'impatto (IAG) di Schroders affinché la società possa essere inclusa nell'universo investibile del fondo. L'IAG è composto da membri del team d'investimento di impatto e sostenibile e da gestori di portafoglio del team di investimento di Schroders. Potrebbero esservi alcuni casi limitati in cui la fase 2 e l'approvazione dell'IAG possono seguire successivamente (come un investimento particolarmente sensibile al tempo).

Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Il fondo detiene solitamente 40-80 società.

Il fondo può inoltre investire fino a un terzo del 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 (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto).

Raccomandazione: Si invitano gli investitori a rivolgersi a consulenti indipendenti o ad accertarsi di avere compreso le strategie e tecniche adottate dal gestore.

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

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

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 del gestore degli investimenti in relazione alla sostenibilità e sulla sua interazione con le società sono disponibili sulla pagina web https:\\www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability.

Il fondo può utilizzare derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente.

Benchmark: Il fondo non segue un benchmark target. La performance del fondo deve essere confrontata con quella del suo benchmark di comparazione, ossia l'indice MSCI AC World. Il benchmark 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 d'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 dal benchmark di comparazione. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark di comparazione.

Il benchmark 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. Il benchmark non tiene 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.

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

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 maggiormente interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine che a minimizzare eventuali perdite a breve 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 sia mantenuto 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.

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.

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:		**EUR 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**	**EUR 3230**	**EUR 3910**
	Rendimento medio per ciascun anno	-67.7%	-26.9%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 8000**	**EUR 9900**
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.0%	-0.3%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 10370**	**EUR 12660**
	Rendimento medio per ciascun anno	3.7%	8.2%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**EUR 13910**	**EUR 17410**
	Rendimento medio per ciascun anno	39.1%	20.3%

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 03 2017 e il 03 2020

Lo Scenario moderato è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 08 2022 e il 08 2025

Lo Scenario favorevole è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato 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?

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 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	**EUR 704**	**EUR 1202**
Incidenza annuale dei costi (*)	**7.0%**	**3.9% 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 12,0% al lordo dei costi e del 8,2% 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. [1.85%]	EUR 189
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. [0.15%]	EUR 15
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 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.

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 0 anni) e i dati storici degli scenari di performance all'indirizzo: www.schroderspriips.com/it-it/it/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F000027BDR/-/-/profile/