

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.

# Global Multi-Asset Balanced

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe C Accumulazione EUR (LU0776414327)

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 e un reddito superiore al tasso 3 Month Euribor + 3% (o a un tasso di riferimento alternativo), al lordo delle commissioni\* e su un periodo di 3-5 anni, investendo in una gamma diversificata di attività e mercati di tutto il mondo. Il fondo mira a conseguire una volatilità (indicatore della variabilità dei rendimenti del fondo nell'arco di un anno) compresa tra il 4% e il 7% annuo. Il fondo è concepito per fruire delle fasi di rialzo dei mercati e per limitare le perdite a un massimo del 10% del valore del fondo, su periodi di 12 mesi consecutivi. La limitazione delle perdite non può essere garantita.

\*Per il rendimento target al netto delle commissioni di ciascuna Classe di Azioni si rimanda al sito web di Schroder:

<https://www.schroders.com/en/uk/private-investor/investing-with-us/historical-ongoing-charges>

### Politica d'investimento

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio direttamente o indirettamente, attraverso derivati, in azioni, obbligazioni e classi di attività alternative.

Tra le obbligazioni sono compresi titoli di Stato, obbligazioni societarie, debito dei mercati emergenti, obbligazioni sub-investment grade (ossia obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito), obbligazioni convertibili e obbligazioni correlate all'inflazione.

Il fondo può investire indirettamente in classi di attività alternative come materie prime o immobili attraverso l'impiego di derivati, fondi di investimento o titoli strutturati.

Il fondo può utilizzare derivati, in esposizioni lunghe e corte, al fine di generare

guadagni d'investimento, ridurre il rischio, limitare le perdite nelle fasi di ribasso di mercato o gestire il fondo in modo più efficiente.

Il fondo può (eccezionalmente) detenere fino al 100% del proprio patrimonio in liquidità. Il fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio in fondi d'investimento di tipo aperto.

### Benchmark

Il rendimento del fondo dovrà essere valutato in base al suo benchmark target, che consiste nell'Euribor a 3 mesi (o in un tasso di riferimento alternativo) più il 3% e al relativo obiettivo di volatilità del 4-7% annuo. Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non è vincolato a investire esclusivamente in base alla composizione di un benchmark.

### 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

Questa categoria di rischio si basa sul target di rischio del fondo e non vi sono garanzie che il fondo consegua il proprio obiettivo.

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

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

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 connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità.

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 - Finalità di gestione efficiente del portafoglio e d'investimento: Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per gestire il portafoglio in modo più efficiente. 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. 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. Quando il valore di un'attività cambia, il valore di uno strumento derivato basato su tale attività può variare in misura molto maggiore. Potrebbero così verificarsi perdite maggiori rispetto all'investimento nell'attività sottostante.

## Spese

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

**Spesa di sottoscrizione** 1.00%

**Spesa di rimborso** Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

**Spese correnti** 0.82%

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

#### Commissioni legate al rendimento

Nessuna

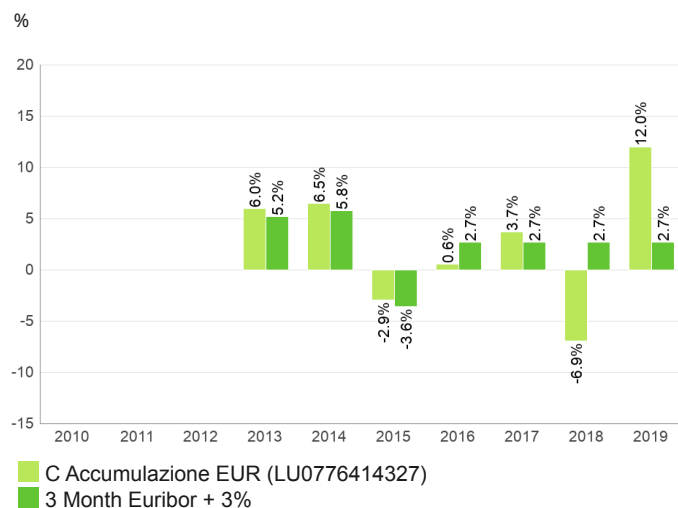
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2019 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



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 fondo è stato lanciato in data 02 luglio 2012.

## Informazioni pratiche

**Depositaro:** J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**Ulteriori informazioni:** ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e l'ultimo prezzo 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/kid](http://www.schroders.lu/kid). Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, finlandese, portoghese e spagnolo.

**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](http://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/kid/glossary](http://www.schroders.lu/kid/glossary).

**Benchmark:** Il benchmark target è stato selezionato perché l'obiettivo del fondo è quello di generare o superare il rendimento di tale parametro di riferimento, come indicato nell'obiettivo di investimento.

**Euribor:** Per quanto riguarda i fondi gestiti con riferimento all'Euribor, Schroders sta valutando possibili alternative all'Euribor e comunicherà a tempo debito agli investitori un'eventuale decisione in tal senso.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/02/2020.