

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 Special Situations

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe C ad accumulazione EUR (LU0246036288)

Il comparto è gestito da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., che fa parte del Gruppo Schroders.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale investendo in azioni di società europee.

Politica di investimento

Il fondo investe in società per le quali il gestore ritiene che l'attuale prezzo azionario non rifletta le prospettive future.

Siamo particolarmente attratti da società leader di settore, dagli operatori in mercati in cui concorrenza e accesso sono limitati nonché da quelle aziende i cui rendimenti non sono direttamente correlati ai cicli economici. Ci concentriamo sulla ricerca di società con bilanci solidi, buone posizioni di mercato e driver di crescita positivi nel lungo termine, oltre che caratterizzati da un management d'eccellenza.

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

Indice di riferimento

Questa classe di azioni non è gestita con riferimento a un indice finanziario.

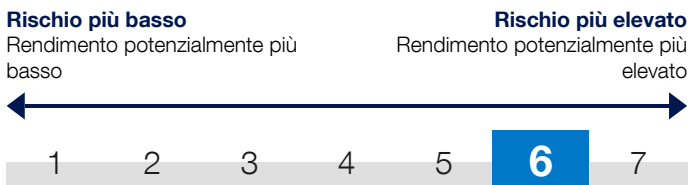
Frequenza delle operazioni di negoziazione

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

Politica di distribuzione

Questa classe di azione accumula redditi percepiti da partecipazione del fondo; in altre parole, il reddito viene mantenuto all'interno del fondo ed il suo valore si riflette nel prezzo della classe di azioni.

Profilo di rischio e di rendimento



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 può variare nel tempo.

La categoria di rischio più bassa non rappresenta un investimento esente da rischi.

Il fondo si trova in questa categoria perchè può prendere rischi più elevati nel tentativo di conseguire rendimenti maggiori e il suo prezzo può aumentare e diminuire di conseguenza.

Fattori di rischio

I rischi elencati di seguito possono incidere sulla performance del fondo.

Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe

non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso.

Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite.

Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato.

Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale.

Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media.

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: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	assente

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

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,30%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Soggetto al principio "high water mark", 15,00% della sovraperformance della classe di azioni in eccesso del MSCI Europe Net TR. Vedere il prospetto per informazioni dettagliate. Nello scorso esercizio finanziario, le commissioni legate al rendimento del fondo sono state pari al 0,01%.

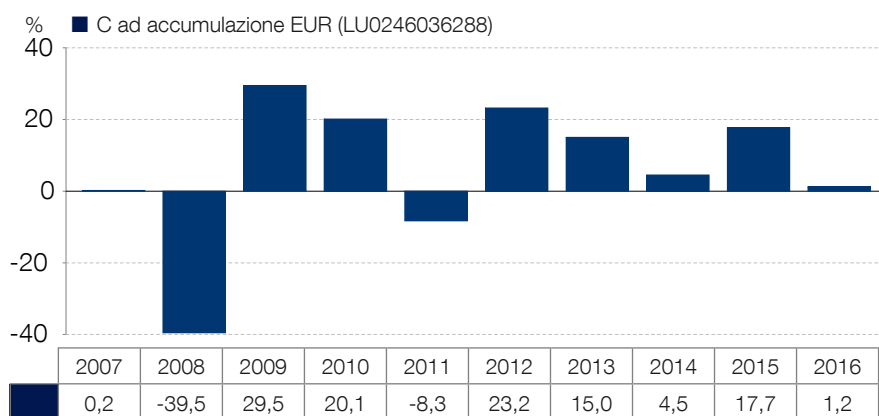
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

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 consultando il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi nel mese di dicembre 2016 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, 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 marzo 2006.

Informazioni pratiche

Depositario: 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 dal sito www.schroders.lu/kid. Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, fiammingo, olandese, portoghese e spagnolo.

Legislazione fiscale: Il fondo è soggetto a imposta in Lussemburgo, il che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale.

Responsabilità: Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 è disponibile su www.schroders.com/remuneration-disclosures. La versione cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.

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