

C ad accumulazione EUR | Dati al 31.03.2023

## Obiettivi e politica di investimento del fondo

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società latino-americane.

L'obiettivo di investimento del comparto è riportato sopra. Per maggiori dettagli sulla Politica di investimento del comparto, consultare il KID.

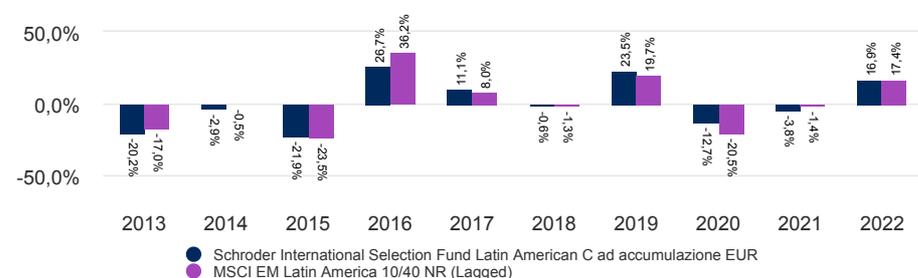
I rischi pertinenti associati a un investimento in questo comparto sono riportati sul retro della pagina e devono essere attentamente valutati prima di effettuare qualsiasi investimento. Le performance passate non sono indicative di quelle future e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivanti possono aumentare come diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare le somme inizialmente investite. Le variazioni dei tassi di cambio possono causare un calo e un aumento del valore degli investimenti. I dati sulle performance non tengono conto di eventuali commissioni e costi addebitati al momento dell'emissione e del rimborso di quote o azioni di qualsiasi comparto, ove applicabile.

## Performance per classe di azioni (%)

Performance cumulate	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Classe di azioni (netto)	-2,5	1,3	1,3	-8,5	72,5	15,5	-0,2
Benchmark target	-1,8	1,7	1,7	-7,8	67,9	4,5	-0,2

Prestazioni di 12 mesi	Performance annua (%) - Mar					Performance anno solare				
	2018	2019	2020	2021	2022	2018	2019	2020	2021	2022
	2019	2020	2021	2022	2023					
Classe di azioni (netto)	2,6	-34,8	46,4	28,9	-8,5	-0,6	23,5	-12,7	-3,8	16,9
Benchmark target	0,1	-37,9	38,0	31,9	-7,8	-1,3	19,7	-20,5	-1,4	17,4

## Performance su 10 anni (%)



## Rating e accredito



Per maggiori dettagli sulle icone mostrate sopra, fare riferimento alla sezione relativa alle informazioni sulla fonte e sulle valutazioni.

## Dati del fondo

Gestore	Pablo Riveroll Tom Wilson
Comparto gestito dal	01.06.2014 ; 31.08.2016
Società di gestione	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Lussemburgo
Data di lancio del fondo	15.07.1998
Data di lancio della classe di azioni	22.03.2006
Valuta di base del fondo	USD
Valuta della classe di azioni	EUR
Dimensione del fondo (milioni)	USD 548,49
Numero di posizioni	44
Benchmark target	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)
NAV	EUR 44,3547
Frequenza delle contrattazioni	Giornaliera
Distribuzione	Nessuna distribuzione

## Commissioni e spese

Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spese correnti	1,31%
Spesa di rimborso	0,00%

## Dettagli dell'acquisto

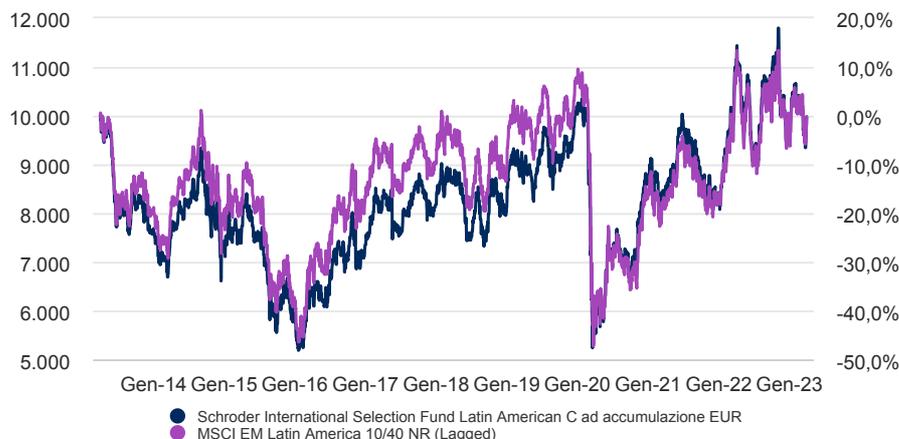
Sottoscrizione minima iniziale	EUR 1.000 ; USD 1.000 o altra divisa equivalente
--------------------------------	--

## Codici

ISIN	LU0248184110
Bloomberg	SCHLACE LX
SEDOL	B11ZQJ1
Reuters	LU0248184110.LUF

C ad accumulazione EUR | Dati al 31.03.2023

## Rendimento a 10 anni di EUR 10.000



Il grafico ha finalità unicamente illustrative e non rispecchia alcun rendimento effettivo del capitale investito. Il calcolo dei rendimenti avviene su base "bid-to-bid" (cioè la performance non include gli effetti degli oneri iniziali), reddito netto reinvestito, al netto delle commissioni.

## Fattori di rischio

**Rischio connesso ad ABS e MBS:** Il fondo può investire in titoli garantiti da ipoteca o attività. I debitori sottostanti di tali titoli potrebbero non essere in grado di rimborsare l'intero importo dovuto, eventualmente comportando perdite per il fondo.

**Rischio legato a Bond Connect:** il comparto può investire nel mercato obbligazionario interbancario cinese tramite Bond Connect, il quale potrebbe comportare rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

**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 controparte:** il fondo può stipulare accordi contrattuali con controparti. Se una controparte non è in grado di adempiere ai propri obblighi, il credito che il fondo vanta nei suoi confronti potrebbe essere parzialmente o interamente inesigibile.

**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 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.

**Rischio dei derivati:** 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.

**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.

**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 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 di mercato:** il valore degli investimenti può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito.

## Indicatore sintetico di rischio (SRI)

**RISCHIO PIÙ CONTENUTO**

Rendimenti potenzialmente più bassi

**RISCHIO PIÙ ELEVATO**

Rendimenti potenzialmente più alti



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 comparto. La categoria di rischio del comparto non è garantita. Per ulteriori informazioni, consultare il Documento contenente le informazioni chiave.

## Statistiche sul rischio e indici finanziari

	Fondo	Benchmark target
<b>Volatilità annua (%) (3A)</b>	24,2	23,8
<b>Alpha (%) (3A)</b>	1,0	-
<b>Beta (3A)</b>	1,0	-
<b>Indice di Sharpe (3A)</b>	0,9	0,9
<b>Information ratio (3y)</b>	0,2	-
<b>Reddito da dividendo %</b>	7,2	-
<b>P/B</b>	1,8	-
<b>P/E</b>	8,0	-
<b>Tracking error previsto</b>	3,5	-

Fonte: Morningstar e Schroders per la percentuale di tracking error prevista. I coefficienti sopra riportati si basano su dati di performance basati sul prezzo bid-to-bid. Gli indici finanziari riportati sopra sono basati su medie riferite ai titoli di capitale contenuti nel portafoglio del fondo e nel benchmark (quando indicato), rispettivamente.

C ad accumulazione EUR | Dati al 31.03.2023

**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.

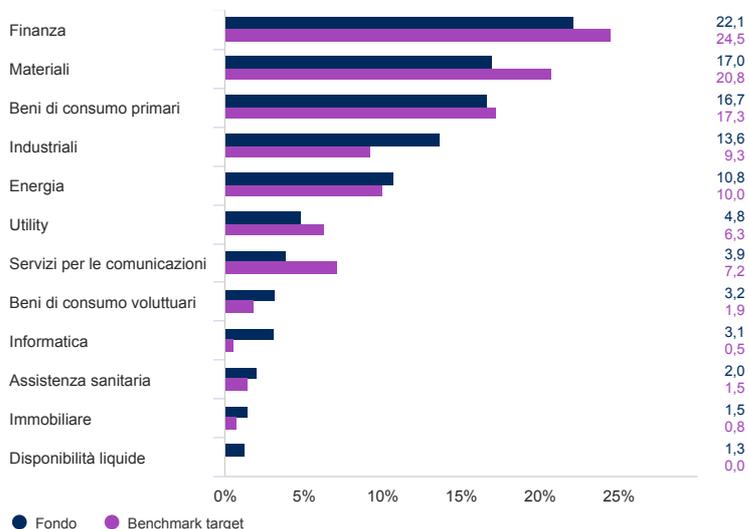
**Rischio legato al rendimento:** gli obiettivi d'investimento descrivono il risultato auspicato, ma non vi è garanzia del relativo conseguimento. In base alle condizioni di mercato e allo scenario macroeconomico, gli obiettivi d'investimento potrebbero rivelarsi più difficili da raggiungere.

**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.

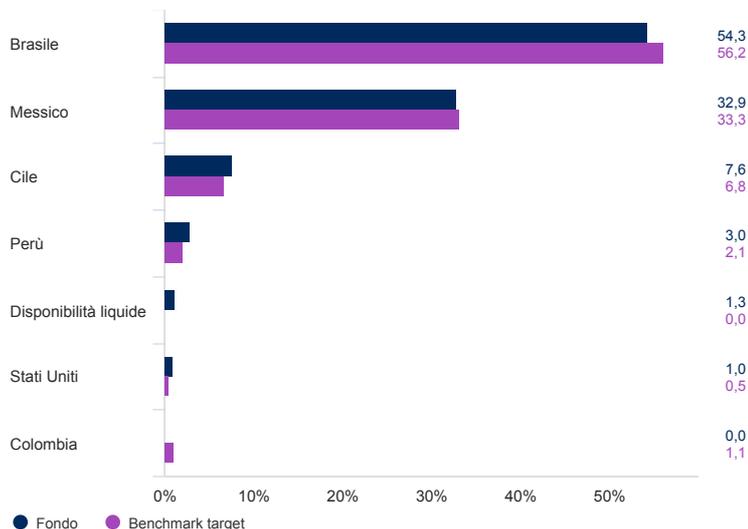
**Rischio di sostenibilità:** Il fondo ha caratteristiche ambientali e/o sociali. Ciò significa che può avere un'esposizione limitata ad alcune società, industrie o settori e potrebbe rinunciare a determinate opportunità di investimento o alienare determinate partecipazioni non in linea con i criteri 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.

### Asset allocation

#### Settore (%)



#### Ripartizione geografica (%)



#### Prime 10 posizioni (%)

Nome posizione	%
Vale SA	7,1
Petroleo Brasileiro SA	5,7
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5,2
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	5,0
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	4,5
Itau Unibanco Holding SA	4,4
Banco Bradesco SA	4,1
WEG SA	4,0
America Movil SAB de CV	3,9
Centrais Eletricas Brasileiras SA	3,0

Fonte: Schroders. Prime dieci posizioni e asset allocation sono a livello di fondo.

C ad accumulazione EUR | Dati al 31.03.2023

## Contatti

---

Schroder Investment Management (Switzerland) AG  
Central 2  
Zurich  
Svizzera  
CH-8001  
Tel.: +41 (0)44 250 11 11  
Fax: +41 (0)44 250 13 12

Per vostra sicurezza, le comunicazioni possono essere registrate o monitorate.

## Informazioni sulle modifiche apportate alle informazioni su gestore dei fondi, obiettivo di investimento, benchmark e operazioni sul capitale

---

Potranno verificarsi differenze tra la performance del fondo e quella del benchmark dato che il rendimento del fondo è calcolato in un punto di valutazione diverso rispetto al benchmark. La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR). Si prevede che l'universo d'investimento del fondo si sovrapponga in misura consistente, direttamente o indirettamente, agli elementi costitutivi del benchmark target. 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 target. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark target per sfruttare opportunità d'investimento specifiche. Il benchmark target è stato selezionato in quanto rappresentativo del tipo di investimenti in cui il fondo potrebbe investire ed è pertanto un target appropriato in relazione al rendimento che il medesimo si prefigge di ottenere.

### Indici di riferimento

Il gestore degli investimenti investe su base discrezionale e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e la performance del comparto possono discostarsi dal benchmark. Il gestore degli investimenti investirà in società o settori non inclusi nel benchmark per sfruttare opportunità d'investimento specifiche.

I nomi dei benchmark nel presente documento possono essere abbreviati. Fare riferimento ai documenti legali dei comparti per il nome completo dei benchmark.

## Fonte e valutazioni informazioni

---

Fonte di tutti i dati sulla performance, salvo diversamente indicato: Morningstar, bid to bid, reddito netto reinvestito, al netto delle commissioni.

**Rating Morningstar:** © Morningstar 2022. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono informazioni proprietarie di Morningstar e/o relativi fornitori di contenuti, (2) non possono essere copiate né distribuite e (3) non sono garantite quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuti sono responsabili di qualsivoglia danno o perdita derivante dall'utilizzo delle presenti informazioni. La performance passata non è garanzia dei risultati futuri.

C ad accumulazione EUR | Dati al 31.03.2023

## Informazioni importanti

### Costi

Alcuni costi associati all'investimento nel comparto possono essere sostenuti in una valuta diversa da quella dell'investimento. Tali costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta e del tasso di cambio.

Se una commissione di performance è applicabile a questo comparto, i dettagli del modello della commissione di performance e della sua metodologia di calcolo saranno riportati nel prospetto del comparto. Questo comprende una descrizione della metodologia di calcolo della commissione di performance, le date in cui la commissione di performance è pagata e i dettagli della modalità di calcolo della commissione di performance in relazione al benchmark della commissione di performance del comparto, che può differire dal benchmark nell'obiettivo o nella politica di investimento del comparto.

Per ulteriori informazioni sui costi e gli oneri associati all'investimento, consultate i documenti di offerta dei comparti e la relazione annuale.

### Informazioni generali

Il presente documento non costituisce un'offerta né una sollecitazione a sottoscrivere azioni di Schroder International Selection Fund (la "Società"). Nessuna disposizione contenuta nel presente documento deve essere interpretata come una consulenza e, pertanto, non costituisce una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di azioni. La sottoscrizione di azioni della Società può essere effettuata solo sulla base del suo ultimo Documento contenente le informazioni chiave (KID) e del Prospetto, unitamente all'ultima relazione annuale certificata (e alla successiva relazione semestrale non certificata, se pubblicata), le cui copie possono essere ottenute gratuitamente da Schroder Investment Management (Europe) S.A. Tali documenti sono disponibili in inglese, francese e tedesco. Gli investimenti nella Società potrebbero non essere adatti a tutti gli investitori. Gli investitori che nutrono dubbi in merito all'idoneità devono contattare i loro consulenti di fiducia. Un investimento nella Società comporta rischi, che sono descritti in modo esauriente nel prospetto. Nel presente documento sono riportate opinioni e punti di vista di Schroders, che possono cambiare. Il presente documento è stato emesso da Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo. R.I. Lussemburgo: B 37.799. Schroders è il titolare del trattamento dei dati personali. Per informazioni sulle modalità di trattamento dei dati personali di Schroders, si prega di consultare l'Informativa sulla privacy disponibile all'indirizzo [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy) o su richiesta se non si ha accesso a questa pagina Web. I dati di terze parti sono di proprietà o concessi in licenza dal fornitore dei dati e non possono essere riprodotti o estratti e utilizzati per altri scopi senza il consenso del fornitore dei dati medesimo. I dati di terze parti vengono forniti senza garanzie di alcun tipo. Il fornitore dei dati e l'emittente del documento non devono essere ritenuti responsabili in relazione ai dati di terze parti. Il Prospetto e/o il sito Internet [www.schroders.com](http://www.schroders.com) contengono ulteriori avvertenze che si applicano ai dati di terze parti.

Schroder Investment Management (Switzerland) AG è il rappresentante svizzero ("Rappresentante svizzero") e Schroder & Co Bank AG è l'agente pagatore in Svizzera di Schroder International Selection Fund, con sede in Lussemburgo. Il prospetto per la Svizzera, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto nonché le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso il Rappresentante svizzero. Schroders opera in qualità di titolare del trattamento in relazione ai dati personali. Per informazioni circa le modalità di trattamento dei dati personali, è possibile consultare la nostra Politica sulla privacy, disponibile all'indirizzo [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy) o su richiesta. I dati di terzi sono posseduti o concessi in licenza dal fornitore dei dati e utilizzati per qualsivoglia altro scopo senza l'autorizzazione del fornitore dei dati. I dati di terzi sono forniti senza alcuna garanzia. Il fornitore dei dati e l'emittente del documento non hanno alcuna responsabilità in merito ai dati di terzi. Il Prospetto e/o il sito [www.schroders.com](http://www.schroders.com) contengono ulteriori dichiarazioni di non responsabilità che si applicano ai dati di terzi. La tempistica dei dati mostrati in questa pagina e la frequenza degli aggiornamenti dei report, come il KID, possono variare. I dati sono corretti alla data di pubblicazione riportata su tutto il materiale. Per ulteriori informazioni, contattare il Gestore del fondo. Il presente materiale non deve essere pubblicato in alcuna giurisdizione ove proibito dalla legge e non deve essere utilizzato in alcun modo contrario alla legge o alla normativa locale.