Schroders

Informazioni chiave per gli investitori

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.

Italian Equity

un comparto di Schroder International Selection Fund SICAV

Classe B ad accumulazione EUR (LU0106239360)

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 generare una crescita del capitale.

Politica di investimento

Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in una selezionata gamma di azioni di società italiane. Il fondo, che avrà tipicamente posizioni in meno di 50 società, non ha alcun orientamento specifico in termini di settori o dimensioni delle società.

Nella costituzione del portafoglio, selezioniamo le società in base alla loro capacità di generare nel lungo periodo buoni livelli di utili, potendo contare su solidi vantaggi competitivi. Il processo di selezione dei titoli si basa su ricerche sui fondamentali. Le caratteristiche chiave che ricerchiamo in fase di selezione dei titoli sono: società che siano oggetto di un'attività di ricerca meno intensa da parte degli investitori e di conseguenza sottovalutate dal mercato o ancora società con particolarità non individuate dalla maggior parte degli investitori (ad esempio, un cambiamento di management che comporti un utilizzo più efficiente di risorse precedentemente sottoutilizzate) e variazioni alla struttura societaria.

Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Inoltre, gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire il fondo in modo più efficiente.

Indice di riferimento

Questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario FTSE Italia All-Share. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice.

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

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

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.

Altri rischi specifici

Rischio operativo / terze parti: l'operatività del fondo dipende da Terzi e può risentire di sospensioni o perdite nel caso in cui questi falliscano.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	assente
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	2,31%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	assente

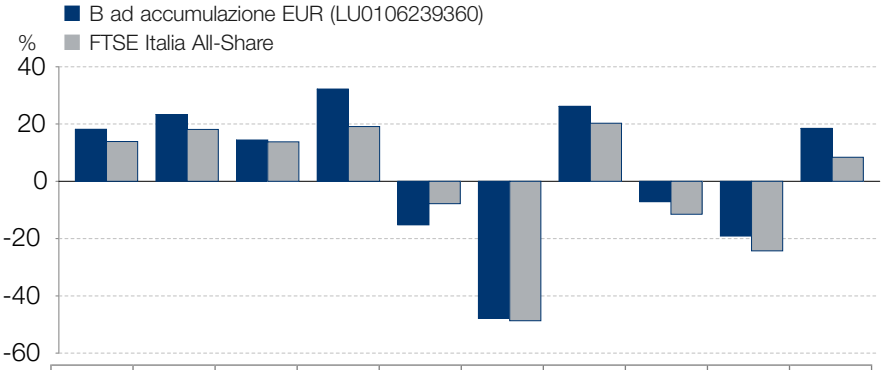
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono il potenziale di crescita del vostro investimento.

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 gennaio 2013 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



	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
	18,2	23,3	14,4	32,2	-15,2	-47,9	26,2	-7,1	-19,1	18,5
	13,9	18,1	13,8	19,1	-7,8	-48,7	20,3	-11,5	-24,3	8,4

I rendimenti passati non sono indicativi di risultati futuri e potrebbero non ripetersi. Il valore degli investimenti può diminuire così come aumentare e l'investitore potrebbe non recuperare 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 e di rimborso sono escluse dai calcoli dei rendimenti passati.

Il fondo è stato lanciato in data 3 maggio 1996.

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 disponibili presso la società di gestione del fondo, al seguente indirizzo: 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, nonché sul sito www.schroders.lu/kid. Sono disponibili a titolo gratuito in bulgaro, inglese, francese, tedesco, greco, ungherese, italiano, polacco, portoghese e spagnolo.

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

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.

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