

## Schroder ISF\* Global Multi-Asset Balanced

### Strategia

Approccio Multi-Asset attivo per cogliere le migliori opportunità presenti sul mercato mitigando al contempo i rischi di drawdown.

### Obiettivo annuo

+3% EURIBOR a tre mesi

### Parametri di investimento

Azionario 0%-50%

Obbligazionario 0%-100%

Alternativi 0%-20%

Minimo 40% in asset difensivi

### Universo di investimento

Globale

### Gestori

Ingmar Przewlocka e Philippe Bertschi dal 2018

### Valuta

Euro

### Classi disponibili

A Acc LU0776414087 | A Dis LU0776414756

A1 Acc LU0776414160 | A1 Dis LU0776414830

B Acc LU0776414244 | B Dis LU0776414913



## Perché investire?

In un contesto di bassi rendimenti e incertezza economica, un **approccio Multi-Asset attivo** in grado di adattarsi a diversi scenari può essere la chiave per costruire portafogli in grado di cogliere le **migliori opportunità presenti sul mercato**, massimizzando le fasi di rialzo e mitigando al contempo i rischi di drawdown in quelle di ribasso.

Questa soluzione è stata progettata per essere inserita nei portafogli degli investitori con **focus sia sulla generazione di rendimento che sulla gestione del rischio di ribasso**.

Il comparto combina l'analisi **top down** a una sofisticata **selezione dei titoli bottom up** per generare valore. La **gestione e il monitoraggio del rischio** sono una parte essenziale del processo di investimento.

Con **oltre 70 anni di esperienza sul campo**, analizziamo le diverse asset class come azioni, reddito fisso, alternativi e materie prime per identificare le migliori opportunità per i nostri clienti.



## Perché Schroders?

100+

esperti  
Multi-Asset

70+

anni di  
esperienza  
nel Multi-Asset

A+

valutazione  
annuale in  
base ai PRI  
dell'ONU



## Un approccio sostenibile

Dalla ricerca all'asset allocation, dalla selezione titoli alla reportistica, **i criteri ESG sono integrati in tutto il processo d'investimento**. Tramite strumenti proprietari e servizi di rating esterni, le società vengono valutate rispetto a una serie di indicatori ambientali, sociali e di governance, tenendo conto di questioni quali il cambiamento climatico, le prestazioni ambientali, le norme sul lavoro e la composizione del consiglio di amministrazione.

Il comparto presenta caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Sustainability-related Disclosures in the Financial Services Sector" o "SFDR").



## Approfondisci

Inquadra il QR code e scopri di più  
sul fondo su [schrodersportal.it](https://schrodersportal.it)



# Considerazioni sui rischi e informazioni importanti

**Fattore di rischio per la 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.

**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.** 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.

Il presente documento ha carattere meramente informativo. Le informazioni e le opinioni contenute nello stesso non costituiscono una raccomandazione o consiglio, anche di carattere fiscale, o un'offerta al pubblico, finalizzata all'investimento nelle azioni di Schroder International Selection Fund (la "Società"), e non devono in nessun caso essere interpretate come tali. Un investimento nella Società comporta determinati rischi, che sono completamente descritti nel prospetto. Le sottoscrizioni delle azioni della Società saranno ritenute valide solo se effettuate sulla base del Documento recante le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto in vigore, accompagnato dall'ultimo bilancio annuale certificato (e dalla successiva relazione semestrale non certificata, se pubblicata), disponibili gratuitamente presso la succursale di Schroder Investment Management (Europe) S.A. Questi documenti sono disponibili, in lingua italiana, gratuitamente presso la filiale italiana di Schroder Investment Management (Europe) S.A., Via Manzoni 5, 20121 Milano e presso i nostri distributori. I Documenti contenenti le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) sono disponibili in lingua italiana su richiesta. L'elenco dei distributori è disponibile anche su [www.schroders.it](http://www.schroders.it). Qualsiasi riferimento a settori/paesi/azioni/titoli ha fini puramente illustrativi e non costituisce una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari/titoli né ad adottare una determinata strategia d'investimento. Schroders può decidere di interrompere la distribuzione di qualsiasi comparto in qualsiasi paese SEE in qualsiasi momento; tuttavia, una nostra decisione in tal senso verrà pubblicata sul nostro sito web, in linea con i requisiti normativi applicabili. La performance passata non è indicativa della performance futura e potrebbe non ripetersi. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire così come aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare le somme originariamente investite. Le variazioni dei tassi di cambio possono determinare una diminuzione o un aumento del valore degli investimenti. Le opinioni espresse da Schroders nel presente documento potrebbero subire variazioni.

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. Per garantire la Sua sicurezza, le comunicazioni potrebbero essere registrate o monitorate. Il presente documento è distribuito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., Succursale italiana, Via Manzoni 5, 20121 Milano.