Schroders

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Schroder US Equity Active UCITS ETF

un comparto di **SCHRODER ETFs ICAV**

Ad accumulazione USD (IE0003OZJ573)

Questo prodotto è gestito da Schroder Investment Management (Europe) S.A., una società del Gruppo Schroders. Per maggiori informazioni su questo prodotto, consultate il sito web www.schroders.com oppure contattate il numero +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Schroder Investment Management (Europe) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Schroder Investment Management (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. Il fondo è registrato in Irlanda e autorizzato dalla Central Bank of Ireland.

Il presente documento è stato redatto in data 28/07/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Si tratta di un fondo OICVM aperto.

Durata

Il fondo è istituito a tempo indeterminato. In determinate circostanze il fondo può essere chiuso unilateralmente in conformità con i requisiti legali.

Obiettivo d'investimento

Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiori all'Indice S&P 500, al netto delle commissioni e in un periodo di tre-cinque anni, investendo in azioni e in titoli connessi ad azioni di società nordamericane. Non può essere in alcun modo garantito che il fondo conseguirà il proprio obiettivo di investimento.

Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di azioni e titoli connessi ad azioni di società nordamericane. Il fondo si concentra su società che presentano determinate caratteristiche di "Valore" e/o "Qualità", con questi due principi fondamentali che guidano il posizionamento attivo. Il "Valore" viene stimato esaminando indicatori quali flussi di cassa, dividendi e utili allo scopo di identificare i titoli che il gestore degli investimenti ritiene sottovalutati del mercato. La "Qualità" viene stimata analizzando indicatori come redditività, stabilità, solidità finanziaria, crescita strutturale e governance di una società.

Il fondo può investire in azioni ordinarie, azioni privilegiate, REIT (Real Estate Investment Trust) e partecipazioni in partnership. I titoli azionari in cui il fondo può investire sono certificati di deposito (tra cui American Depositary Receipt, Global Depositary Receipt, European Depositary Receipt e Non-Voting Depositary Receipt), titoli "stapled" (ovvero titoli azionari costituiti da due o più titoli che devono essere acquistati e venduti congiuntamente), warrant e diritti. Il fondo, di norma, non investirà attivamente in warrant e diritti, ma potrà acquisirli a seguito di operazioni societarie. Il fondo può investire in tali altre azioni e titoli connessi ad azioni coerenti, di volta in volta, con il suo obiettivo e la sua politica di investimento.

Il fondo può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in titoli di Stato a breve termine, Organismi di investimento collettivo idonei (tra cui fondi del mercato monetario ed exchange traded fund) e depositi a termine presso una Banca autorizzata a fini di gestione della liquidità. Il fondo può anche detenere liquidità. Gli investimenti del fondo in Organismi di investimento collettivo idonei sono soggetti a un limite complessivo del 10%.

Per quanto riguarda gli investimenti del fondo in REIT che non supereranno il peso dell'Indice S&P 500 +5% del patrimonio netto, gli investimenti in REIT di tipo aperto idonei saranno generalmente considerati, ai fini di tale limitazione, investimenti in Organismi di investimento collettivo idonei e quindi soggetti al limite di investimento in quote o azioni di Organismi di investimento collettivo idonei. Gli investimenti in REIT chiusi saranno generalmente considerati investimenti in valori mobiliari, a condizione che i REIT chiusi nei quali il fondo può investire soddisfino i seguenti requisiti: (i) siano soggetti a meccanismi di governance societaria applicabili alle società o, nel caso di fondi chiusi contrattuali, equivalenti a quelli applicabili alle società; (ii) siano gestiti da un ente soggetto alla regolamentazione nazionale in materia di tutela degli investitori; e (iii) soddisfino i requisiti più generali applicabili ai valori mobiliari e siano quindi soggetti ai limiti complessivi del fondo in materia di investimenti in azioni e titoli connessi ad azioni, come specificato in questa sezione. Il fondo cercherà di qualificarsi come "Fondo azionario" ai fini della fiscalità tedesca investendo almeno il 50% del suo valore patrimoniale lordo in titoli azionari. Per ulteriori informazioni, fare riferimento alla sezione seguente intitolata "Regime fiscale tedesco".

Il fondo può utilizzare i seguenti strumenti finanziari derivati al fine di ridurre il rischio e ai fini di una gestione più efficiente: future su indici azionari, contratti di cambio a termine, future su valute e non-deliverable forward. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal fondo possono essere negoziati in borsa oppure fuori borsa.

Raccomandazione: Si invitano gli investitori a rivolgersi a consulenti indipendenti o ad accertarsi di avere compreso le strategie e tecniche adottate dal gestore.

Parametro di riferimento: La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo parametro di riferimento, ossia l'indice S&P 500.

Valuta: La valuta del comparto è USD. La valuta della categoria di azioni è USD.

Frequenza di negoziazione: È possibile ottenere il rimborso dell'investimento ogni giorno vendendo le azioni tramite un broker su una borsa in cui le azioni sono negoziate. In circostanze normali, solo i Partecipanti autorizzati (determinati istituti finanziari) possono sottoscrivere o richiedere il rimborso delle azioni direttamente presso il fondo.

Politica di distribuzione: Questa categoria 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 categoria di azioni.

Depositario: J.P. Morgan SE – Dublin Branch

Investitore privato a cui si rivolge

Il fondo è rivolto a investitori maggiormente interessati a massimizzare i rendimenti a lungo termine che a minimizzare eventuali perdite a breve termine.

Il fondo è destinato a investitori al dettaglio che possiedono conoscenze di base in materia di investimenti e una capacità di sopportare ingenti perdite a breve termine. Questo investimento dovrebbe far parte di un portafoglio di investimenti variegato. Questo fondo è idoneo alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Ulteriori informazioni in merito a questo fondo, inclusi il prospetto, la relazione annuale più recente, l'eventuale relazione semestrale successiva e il prezzo più recente delle azioni, sono reperibili presso la società di gestione del fondo all'indirizzo 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, e sul sito www.schroders.com/kiids. Sono disponibili a titolo gratuito in lingua inglese, francese, tedesca e italiana.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio costituisce un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con il valore di 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media.

Il fondo rientra 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.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, è possibile ricevere pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Potete trovare maggiori informazioni sugli altri rischi nel prospetto, all'indirizzo www.schroders.com.

Performance Scenari

Periodo di detenzione raccomandato:		**5 anni**	
Esempio di investimento:		**USD 10000**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 3080**	**USD 2820**
	Rendimento medio per ciascun anno	-69.2%	-22.4%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 8050**	**USD 12240**
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.5%	4.1%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 11470**	**USD 18460**
	Rendimento medio per ciascun anno	14.7%	13.0%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 15370**	**USD 21700**
	Rendimento medio per ciascun anno	53.7%	16.8%

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che versate al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra personale situazione fiscale, che potrebbe anch'essa incidere sull'ammontare del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo Scenario sfavorevole è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 06 2025 e il 06 2026

Lo Scenario moderato è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 08 2020 e il 08 2025

Lo Scenario favorevole è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 03 2020 e il 03 2025

Cosa accade se Schroder Investment Management (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del fondo sono detenute in custodia dal suo depositario, pertanto la capacità del fondo di effettuare i pagamenti non è influenzata dall'eventuale insolvenza di Schroder Investment Management (Europe) S.A. Inoltre, le attività del fondo sono separate dalle attività del depositario, il che limita il rischio di perdita del fondo in caso di inadempimento o insolvenza del depositario o del soggetto che agisce per suo conto. Tuttavia, in caso di perdita, non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare la stessa.

Quali sono i costi?

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	**USD 27**	**USD 201**
Incidenza annuale dei costi (*)	**0.3%**	**0.3% ogni anno**

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 3,9% al netto dei costi.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Scorporo dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	USD 0
Costi di Uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	USD 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e l'importo si applica ogni anno per la gestione degli investimenti. [0.20%]	USD 20
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. [0.07%]	USD 7
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	USD 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo minimo di detenzione raccomandato è di 5 anni. Si invitano gli investitori a non considerarlo un investimento a breve termine. È possibile ottenere il rimborso dell'investimento ogni giorno vendendo le azioni tramite un broker su una borsa in cui le azioni sono negoziate. In circostanze normali, solo i Partecipanti autorizzati (determinati istituti finanziari) possono sottoscrivere o richiedere il rimborso delle azioni direttamente presso il fondo.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul fondo o su qualsiasi aspetto del servizio fornitovi da Schroders, potete contattare il Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., al 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, o presentare il vostro reclamo tramite il modulo di contatto sul nostro sito web, **www.schroders.com** oppure via e-mail all'indirizzo **EUSIM-Compliance@Schroders.com**.

Altre informazioni pertinenti

A seconda della modalità di acquisto di queste azioni, potreste dover sostenere altri costi, tra cui commissioni di intermediazione, commissioni di piattaforma e imposta di bollo. Se necessario, il distributore fornirà documenti aggiuntivi.

L'"Indice S&P 500" è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("SPDJI") ed è stato concesso in licenza d'uso a Schroder Investment Management Limited. S&P®, S&P 500®, SPX®, SPY®, US 500™, The 500™, iBoxx®, iTraxx® e CDX® sono marchi di S&P Global, Inc. e delle sue affiliate ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); i suddetti marchi sono stati concessi in licenza d'uso a SPDJI e in sublicenza per determinati scopi a Schroder Investment Management Limited. Schroder ETFs ICAV – Schroder US Equity Active UCITS ETF non è sponsorizzato o venduto da SPDJI, Dow Jones, S&P e le rispettive affiliate e nessuna di queste parti rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tale/i prodotto/i né si assume alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice S&P 500.

Trasparenza del portafoglio e pubblicazione del valore patrimoniale netto: Il valore patrimoniale netto della categoria di azioni è pubblicato quotidianamente il giorno lavorativo successivo ed è accessibile presso la sede legale dell'agente amministrativo e tramite il seguente sito web: https://www.schroders.com/en-ie/ie/individual/fund-centre/ [schroders.com]. Inoltre, sullo stesso sito è disponibile quotidianamente l'elenco degli investimenti detenuti dal fondo.

Legislazione fiscale:il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. Si consiglia di avvalersi di una consulenza in merito alle possibili implicazioni fiscali dell'investimento nelle azioni.

Il fondo ha caratteristiche ambientali e/o sociali (ai sensi della definizione di cui all'Articolo 8 del Regolamento SFDR). 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.

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.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno ogni 12 mesi, salvo in presenza di modifiche ad hoc.

I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi nel presente Documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle normative UE.

Potete visualizzare il grafico delle prestazioni passate (negli ultimi 0 anni) e i dati storici degli scenari di performance all'indirizzo: www.schroderspriips.com/it-it/it/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F000025NFM/-/-/profile/