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 USD Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

un comparto di **SCHRODER ETFs ICAV**

Ad accumulazione USD (IE000TG7T8V7)

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 22/09/2026.

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 generare un reddito e una crescita del capitale superiori a quelli dell'Indice Bloomberg US Corporate Total Return, al netto delle commissioni e in un periodo di tre-cinque anni, investendo in titoli a tasso fisso e variabile denominati in USD ed emessi da società di tutto il mondo. 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 proprio patrimonio in titoli a tasso fisso e variabile denominati in USD ed emessi da società di tutto il mondo. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti non supererà il 20% del patrimonio netto.

Il Fondo può investire:

1. fino al 10% del patrimonio in titoli con rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's ovvero un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito nel caso di obbligazioni provviste di rating e rating impliciti di Schroders nel caso di obbligazioni sprovviste di rating);
2. fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti; e
3. fino al 10% del patrimonio in titoli garantiti da attività.

Il Fondo può investire fino a un terzo del proprio patrimonio, direttamente o indirettamente, in altre tipologie di titoli a tasso fisso e variabile denominati in diverse valute ed emessi da governi, enti governativi, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo, nonché in titoli azionari denominati in diverse valute ed emessi da società a livello globale, Organismi di investimento collettivo idonei e strumenti del mercato monetario. Fatta eccezione per gli investimenti consentiti in titoli non quotati, i titoli a tasso fisso e variabile saranno generalmente negoziati o quotati su uno dei Mercati regolamentati indicati nell'Allegato 1 del Prospetto. Il Fondo può investire nelle seguenti tipologie di titoli a tasso fisso e variabile:

Obbligazioni garantite: obbligazioni emesse da governi, agenzie, autorità, enti strumentali oppure da emittenti privati o istituti di credito e garantite da un patrimonio separato di attività (costituito da mutui commerciali e residenziali) che, in caso di insolvenza dell'emittente, è in grado di soddisfare le richieste dei creditori in qualsiasi momento;

Titoli garantiti da attività: titoli emessi o garantiti da governi, agenzie, autorità, enti strumentali oppure da emittenti privati o istituti di credito (ad esempio, titoli garantiti da prestiti per l'acquisto di autoveicoli). I titoli garantiti da attività nei quali il Fondo può investire non includono obbligazioni collateralizzate;

Obbligazioni societarie e titoli di Stato di elevata qualità creditizia: obbligazioni emesse da governi, agenzie, autorità, enti strumentali oppure da emittenti societari privati o istituti di credito;

Titoli di Stato e altri titoli pubblici: obbligazioni emesse o garantite da uno Stato o da altri enti pubblici, nonché dalle rispettive agenzie, autorità o enti strumentali (ad esempio obbligazioni, prestiti obbligazionari e cambiali, garantiti o non garantiti, quali titoli del Tesoro e pagherò). Nel caso di titoli non garantiti, gli stessi saranno emessi dal governo degli Stati Uniti, da agenzie governative statunitensi oppure da enti governativi non statunitensi, quali la Banca europea per gli investimenti o la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo. Tali titoli possono essere assistiti dalla piena garanzia e solvibilità dello Stato o dell'ente pubblico interessato, dal diritto dell'emittente di ottenere finanziamenti dallo Stato o dall'ente pubblico, dal potere discrezionale di quest'ultimo di acquistare le obbligazioni emesse oppure esclusivamente dal merito creditizio dell'emittente.

Talune categorie di prestiti obbligazionari e di obbligazioni a tasso fisso e variabile: strumenti che rappresentano una forma di partecipazione registrata a un debito non subordinato, emessi da un istituto di credito.

Gli investimenti del fondo in Organismi di investimento collettivo idonei sono soggetti a un limite complessivo del 10%. Il Fondo investirà in Organismi di investimento collettivo idonei al fine di ottenere esposizione a strumenti finanziari nei quali non è possibile o non risulta efficiente investire direttamente e/o per finalità di gestione della liquidità. Il Fondo può investire in strumenti del mercato monetario per finalità di gestione della liquidità e può detenere disponibilità liquide a tale scopo. Gli strumenti del mercato monetario nei quali il Fondo può investire comprendono:

Liquidità e mezzi equivalenti: tra cui certificati di deposito, carta commerciale, titoli a tasso variabile e titoli di Stato a breve scadenza.

Determinati depositi presso una Banca autorizzata: somme depositate presso una Banca autorizzata a fini di custodia e conservazione.

Cambiali tratte: strumenti finanziari negoziabili a breve termine accettati da un'istituzione creditizia.

Il fondo può utilizzare i seguenti derivati ai fini di una riduzione del rischio o di una gestione più efficiente: contratti forward su valute, futures e credit default swap. Gli strumenti finanziari derivati utilizzati dal fondo possono essere negoziati in borsa oppure fuori borsa. L'elenco dei Mercati regolamentati sui quali gli strumenti finanziari derivati possono essere quotati o negoziati è riportato nell'Allegato 1 del Prospetto.

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

Benchmark: la performance del fondo deve essere valutata in base al suo benchmark target, che consiste nel superare l'Indice Bloomberg US Corporate Total Return Index.

Il Parametro di riferimento fornisce una rappresentazione completa del mercato delle obbligazioni societarie a tasso fisso investment grade denominate in dollari statunitensi, come definito da Bloomberg. L'indice comprende titoli emessi da società industriali, di pubblica utilità e finanziarie che soddisfano specifici criteri di ammissibilità relativi alla qualità creditizia, alla scadenza e alla liquidità. Il Parametro di riferimento riflette sia le variazioni di prezzo sia il reddito derivante dal pagamento degli interessi, offrendo una misurazione completa della performance delle obbligazioni societarie statunitensi investment grade. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo www.bloomberg.com.

Il fondo è gestito attivamente in riferimento al Parametro di riferimento. L'universo di investimento del Fondo è un ampio universo che include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli elementi costitutivi del Parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti selezionerà i titoli in conformità alla strategia di investimento sopra descritta e pertanto la composizione, il rischio e il rendimento del Fondo varieranno rispetto al Parametro di riferimento.

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 3 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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Il fondo rientra in questa categoria in quanto mira a generare rendimenti limitando al contempo la volatilità dei prezzi.

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:		3 anni	
Esempio di investimento:		**USD 10000**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 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 7690**	**USD 7520**
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.1%	-9.0%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 7750**	**USD 7530**
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.5%	-9.0%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 10020**	**USD 10090**
	Rendimento medio per ciascun anno	0.2%	0.3%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**USD 11150**	**USD 11240**
	Rendimento medio per ciascun anno	11.5%	4.0%

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 10 2020 e il 10 2023

Lo Scenario moderato è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 03 2017 e il 03 2020

Lo Scenario favorevole è stato simulato in base al parametro di riferimento adeguato utilizzato per un investimento tra il 11 2018 e il 11 2021

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 3 anni

Costi totali	**USD 38**	**USD 114**
Incidenza annuale dei costi (*)	**0.4%**	**0.4% ogni anno**

*Ciò illustra le modalità secondo le quali i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, viene mostrato come un rimborso che avvenga nel periodo di detenzione raccomandato generi un rendimento medio annuo stimato del 0,7% al lordo dei costi e del 0,3% 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. [0.25%]	USD 25
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. [0.13%]	USD 13
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 3 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.

"BLOOMBERG®" e gli indici Bloomberg qui elencati (gli "Indici") sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore degli Indici (collettivamente "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi al distributore del presente documento (il "Licenziatario"). Bloomberg non è affiliata al Licenziatario e non approva, avalla, esamina né raccomanda i prodotti finanziari qui menzionati (i "Prodotti"). Bloomberg non garantisce la tempestività, l'accuratezza o la completezza dei dati o delle informazioni relativi ai Prodotti.

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_F00002JRU9/-/-/profile/