

# Documento specifico contenente le informazioni chiave

**Prodotto : Private Dynamic Strategy - opzione di investimento: Schroder Isf China Opportunities (VALUTA USD)**

ISIN : **LU0244355391**

**Attenzione** : State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.



## Cos'è questo prodotto?

**Obiettivi** : Il premio unico ed eventuali premi aggiuntivi sono investiti, al netto dei costi, in quote del Fondo Esterno SCHRODER ISF CHINA OPPORTUNITIES (VALUTA USD) (LU0244355391) dal cui valore dipende il capitale liquidato in caso di riscatto o al momento del decesso. Il fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli connessi ad azioni di società cinesi. Il fondo può investire direttamente in Azioni B cinesi e Azioni H cinesi e può investire meno del 50% del patrimonio (su base netta) direttamente o indirettamente (ad esempio tramite participatory note) in Azioni A cinesi attraverso (i) i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, (ii) il programma Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor ("RQFII"), (iii) azioni quotate su Science Technology and Innovation (STAR) Board e ChiNext e (iv) i mercati regolamentati. Il fondo può inoltre investire fino a un terzo del patrimonio direttamente o indirettamente in altri titoli (comprese altre classi di attività), paesi, regioni, settori o valute, fondi d'investimento, warrant e investimenti del mercato monetario nonché detenere liquidità (fatte salve le restrizioni previste nel prospetto). Il fondo mantiene un punteggio complessivo di sostenibilità più elevato rispetto all'indice MSCI China (Net TR), sulla base dei criteri di rating del Gestore degli investimenti. Il fondo può utilizzare strumenti derivati al fine di ridurre il rischio o ai fini di una gestione più efficiente. La performance del fondo deve essere valutata rispetto al suo benchmark target, che consiste nel superare l'indice MSCI China (Net TR) Index e confrontata con la Categoria Morningstar China Equity. Si prevede che l'universo di investimento del fondo si sovrapponga, in misura limitata, agli elementi costitutivi del benchmark target. Il benchmark di comparazione è incluso solo a scopo di confronto della performance e non determina il modo in cui il gestore degli investimenti investe il patrimonio del fondo. 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 fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale superiore al tasso MSCI China (Net TR) Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in azioni di società cinesi. Il Fondo è gestito in modo da promuovere, anche caratteristiche ambientali, sociali o di governance (art. 8 Regolamento UE SFDR 2019/2088). In ogni caso al momento del riscatto o in caso di decesso, non è garantita la restituzione del capitale versato, salvo il caso in cui il decesso avvenga prima del compimento del 75esimo anno di età, caso in cui la restituzione dei premi versati è garantita.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto** : L'opzione di investimento è destinata ad un cliente al dettaglio con un'esperienza e conoscenza almeno informata del mercato dei capitali, una capacità di immobilizzare la somma investita per almeno 3 anni, una propensione al rischio medio-alta, una capacità finanziaria di subire perdite significative sul capitale versato al netto dei costi e che si prefigge l'obiettivo della crescita dello stesso nel tempo.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'opzione di investimento sia mantenuta per 3 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento ad un livello di rischio pari a 5 rispetto a 7 livelli di rischio che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate a un livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto. Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Si evidenzia che la valuta di denominazione del comparto è Dollari americani quindi la performance effettiva dell'investimento in EURO dipende dall'evoluzione del tasso di cambio EURO/USD.

| Scenari                         |                                                                              | 1 anno          | 3 anni *        |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b> |                                                                              |                 |                 |
| Minimo                          | Non è previsto un rendimento minimo garantito.                               |                 |                 |
| <b>Scenario di Stress</b>       | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 2.410</b>  | <b>€ 2.460</b>  |
|                                 | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -75,9%          | -37,3%          |
| <b>Scenario Sfavorevole</b>     | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 5.450</b>  | <b>€ 4.320</b>  |
|                                 | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -45,6%          | -24,4%          |
| <b>Scenario Moderato</b>        | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 9.670</b>  | <b>€ 12.400</b> |
|                                 | Rendimento medio per ciascun anno                                            | -3,3%           | 7,4%            |
| <b>Scenario Favorevole</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                 | <b>€ 15.910</b> | <b>€ 15.880</b> |
|                                 | Rendimento medio per ciascun anno                                            | 59,1%           | 16,7%           |
| <b>Scenario di morte</b>        |                                                                              |                 |                 |
| <b>Evento assicurato</b>        | <b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b> | <b>€ 9.870</b>  | <b>€ 12.400</b> |

\* Periodo di detenzione raccomandato

**Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi.**

Il rendimento futuro dei mercati finanziari non può essere stimato con precisione. Gli scenari presentati hanno solo la finalità di mostrare alcuni possibili risultati dell'investimento basati su rendimenti passati recenti. Gli effettivi rendimenti dell'investimento possono essere più bassi. Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, compresi i costi della distribuzione ma non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi esposti tengono conto di tutti i costi applicati al prodotto: costi ricorrenti ed eventuali costi di entrata e penali di uscita anticipata. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. Infine si evidenzia che il calcolo dei costi complessivi alla fine del primo anno è effettuato considerando un rendimento pari a zero.

### Andamento dei costi nel tempo

Investimento : € 10.000

|                                      | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni |
|--------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                  | <b>€ 621</b>                           | <b>€ 1.726</b>                         |
| Impatto sul rendimento annuale (RIY) | 6,2%                                   | 4,8% ogni anno                         |

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso e di uscita                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3 anni |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,0%                                                      |
| Costi di uscita                                                     | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto al periodo di detenzione raccomandato.                                                                                                                                                                                                                       | 0,0%                                                      |
| <b>Costi ricorrenti</b>                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                           |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | È prevista una commissione di gestione assicurativa annua pari a 2%. Inoltre sull'investimento gravano costi direttamente applicati dalle società di gestione/SICAV sui fondi in cui il portafoglio è investito. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                       | 3,6%                                                      |
| Costi di transazione                                                | 1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per la gestione del fondo esterno dovuto all'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti l'opzione di investimento. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi e degli strumenti che verranno acquistati o venduti. | 1,1%                                                      |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                           |
| Commissioni di performance                                          | Per questa opzione di investimento non sono applicate commissioni di performance.                                                                                                                                                                                                                                          | 0,0%                                                      |