

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

US Small & Mid-Cap Equity

ein Teilfonds von Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse I Ausschüttung EUR Hedged (LU0501221401)

Dieser Fonds wird von Schroder Investment Management (Europe) S.A., einem Mitglied der Schroders Group, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Der Fonds strebt durch Anlagen in Aktien von kleinen und mittelgroßen US-Unternehmen ein Kapitalwachstum an, das über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den Russell 2500 Lagged (Net TR) Index übertrifft.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und kann mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien kleiner und mittelgroßer US-Unternehmen investieren. Dies sind Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs gemessen an der Marktkapitalisierung in den unteren 40 % des US-amerikanischen Aktienmarktes liegen.

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum kleiner und mittelgroßer US-amerikanischer Unternehmen. Der Anlageansatz konzentriert sich auf drei Arten US-amerikanischer Unternehmen: Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters starke Wachstumstrends und zunehmende Barbestände aufweisen; Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters zuverlässige Erträge und Umsatzerlöse erwirtschaften; und Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters einen positiven Wandel durchlaufen, der vom Markt nicht anerkannt wird. Der Anlageverwalter ist davon überzeugt, dass er dadurch mittel- bis langfristig das Gesamtrisiko reduzieren und die Renditen für unsere Anleger verbessern kann.

Der Fonds kann auch bis zu ein Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds, Optionsscheine und Geldmarktanlagen investieren sowie Barmittel halten (vorbehaltlich der im Prospekt vorgesehenen Einschränkungen).

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Referenzindex

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel bewertet werden, das bedeutet, sie soll den Russell 2500 Lagged (Net TR) Index übertreffen; außerdem soll der Fonds mit der Morningstar US MidCap Equity Category und dem S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index verglichen werden. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in

erheblichem Umfang mit den Bestandteilen des Ziel-Referenzwerts und des S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index überschneidet. Die Vergleichs-Referenzwerte dienen ausschließlich dem Zweck des Performance-Vergleichs und haben keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds anlegt. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Performance des Fonds von jenen des Ziel-Referenzwertes und des S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Ziel-Referenzwert oder dem S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index enthalten sind, um spezifische Investitionsmöglichkeiten zu nutzen.

Der Ziel-Referenzwert wurde ausgewählt, da er für die Art der Anlagen, in die der Fonds vermutlich investiert, repräsentativ ist. Aus diesem Grund ist er ein angemessenes Ziel in Bezug auf die Renditen, die der Fonds zu erzielen beabsichtigt. Die Vergleichs-Referenzwerte wurden ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass jeder Referenzwert angesichts der Anlageziele und der Anlagepolitik des Fonds ein geeigneter Vergleich für Performancezwecke ist. Im Referenzwert bzw. den Referenzwerten sind die ökologischen und sozialen Merkmale bzw. das Nachhaltigkeitsziel des betreffenden Fonds nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse wird mit der Wertentwicklung der entsprechenden Anteilsklasse ohne Währungsabsicherung verglichen.

Weitere Informationen

Der Fonds hat auf der Grundlage der Ratingkriterien des Anlageverwalters einen höheren Gesamtwert für die Nachhaltigkeit als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index.

Direktanlagen des Fonds in bestimmten Tätigkeiten, Branchen oder Emittentengruppen erfolgen nur im Rahmen der auf der Website des Fonds – www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc – unter „Sustainability Information“ („Nachhaltigkeitsinformationen“) aufgeführten Grenzen.

Häufigkeit der Transaktionen

Sie können Ihre Anlage auf Antrag zurückgeben. Dieser Fonds wird täglich gehandelt.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse zahlt eine jährliche Ausschüttung zu einem variablen Satz auf der Basis des Brutto-Anlageertrags.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Der Risiko- und Ertragsindikator

Die Risikokategorie wurde auf der Grundlage historischer Daten zur Wertentwicklung berechnet und liefert möglicherweise keine verlässlichen Hinweise auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Es wird nicht garantiert, dass die Risikokategorie des Fonds unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Ein Fonds in der niedrigsten Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen.

Risikofaktoren

Konzentrationsrisiko: Der Fonds kann in einer begrenzten Anzahl an geografischen Regionen, Industriebranchen, Märkten und/oder einzelnen Positionen konzentriert sein. Dies kann zu starken Wertsteigerungen oder -minderungen des Fonds führen.

Nachhaltigkeitsrisiken: Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale auf. Das bedeutet, dass er möglicherweise ein begrenztes Engagement in manchen Unternehmen, Branchen oder Sektoren aufweist und bestimmte Anlagechancen nicht nutzt oder bestimmte Positionen veräußert, wenn diese nicht den vom Anlageverwalter ausgewählten Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

Währungsrisiko: Der Fonds kann infolge von Veränderungen der

Wechselkurse Wertverluste erleiden.

Währungsrisiko/abgesicherte Anteilsklasse: Die Absicherung der Anteilsklasse ist möglicherweise nicht umfassend wirksam und es kann weiterhin ein restliches Währungsrisiko bestehen. Die Kosten im Zusammenhang mit der Absicherung können die Wertentwicklung beeinflussen. Daher können mögliche Gewinne begrenzter ausfallen als die von Anteilsklassen ohne Absicherung.

Liquiditätsrisiko: In schwierigen Marktlagen kann der Fonds ein Wertpapier möglicherweise nicht zu seinem vollen Wert oder gar nicht verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und verursachen, dass der Fonds Rücknahmen von Anteilen verschiebt oder aussetzt.

Risiko im Zusammenhang mit kleineren Unternehmen: Kleinere Unternehmen bergen in der Regel ein höheres Liquiditätsrisiko als größere Unternehmen und ihr Wert kann in größerem Umfang schwanken.

Operationelles Risiko: Die operationellen Prozesse, einschließlich derer in Bezug auf die Verwahrung der Vermögenswerte, können fehlschlagen. Dies kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Risiko der Wertentwicklung: Die Anlageziele geben das beabsichtigte Ziel an. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.

IBOR: Die Umstellung der Finanzmärkte – weg von der Verwendung von Interbanksätzen (Interbank Offered Rates; „IBOR“) und hin zu alternativen Referenzzinssätzen – kann die Bewertung bestimmter Beteiligungen beeinflussen und die Liquidität gewisser Instrumente stören. Das kann die Anlageperformance des Fonds beeinflussen.

Derivaterisiko: Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Ein Derivat kann sich anders entwickeln als erwartet, Verluste verursachen, die die Kosten des Derivats überschreiten, und Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge Keine

Rücknahmeabschläge Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erlöse aus Ihrer Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten 0.06%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Keine

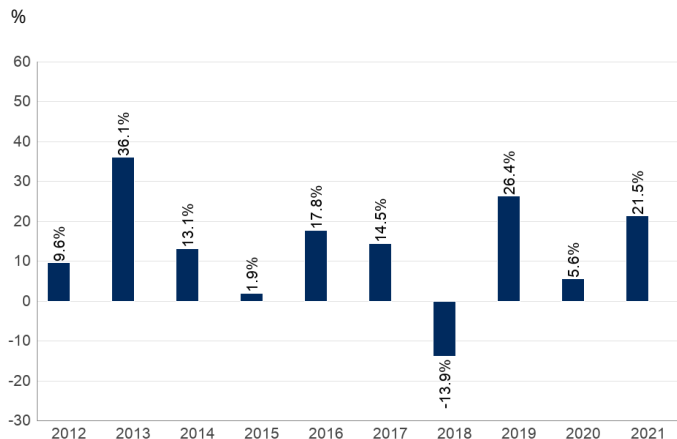
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, und in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen für das im Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr auf den Kosten des Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Nähere Informationen zu den Kosten sind in Abschnitt 3 des Fondsprospekts aufgeführt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass am 1. August 2021 ein neuer Vergleichsreferenzwert hinzugefügt wurde. Die frühere Wertentwicklung in der vorstehenden Tabelle basiert auf dem Referenzwert des Fonds (Ziel-Referenzwert: Russell 2500 Lagged (Net TR) Index. Vergleichsreferenzwert: Morningstar US Mid-Cap Equity Category) vor diesem Datum. Künftig zeigt diese Tabelle die frühere Wertentwicklung von diesem Datum an, basierend auf den neuen Referenzwerten (Ziel-Referenzwert: Russell 2500 Lagged (Net TR) Index. Vergleichsreferenzwerte: Morningstar US Mid-Cap Equity Category und S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index).

■ I Ausschüttung EUR abgesichert (LU0501221401)

Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und lässt sich möglicherweise nicht wiederholen. Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück.

Das Diagramm zeigt die in Euro gemessene Wertentwicklung nach Begleichung der laufenden Kosten und der Portfoliotransaktionskosten. Die Wertentwicklung des Referenzwertes wird in der Basiswährung des Fonds dargestellt.

Der Fonds wurde am 10.12.2004 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 16.04.2010 aufgelegt.

Angaben zur Wertentwicklung sind nur seit Auflegung der jeweiligen Anteilsklasse verfügbar.

Praktische Informationen

Verwahrstelle J.P. Morgan SE.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über diesen Fonds, einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts, späterer Halbjahresberichte sowie der aktuellsten Anteilspreise, sind von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, sowie unter www.schroders.lu/kiids erhältlich. Die Informationen sind kostenlos auf Englisch, Flämisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch verfügbar.

Steuergesetzgebung: Der Fonds ist in Luxemburg steuerpflichtig, was Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen kann.

Haftung: Schroder Investment Management (Europe) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umbrella-Fonds: Dieser Fonds ist ein Teilfonds eines Umbrella-Fonds, dessen Name zu Beginn dieses Dokuments angegeben ist. Der Prospekt sowie die regelmäßigen Berichte werden für den gesamten Umbrella-Fonds erstellt.

Um Anleger zu schützen, sind die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gesetzlich von denen der übrigen Teilfonds getrennt.

Wechsel: Vorbehaltlich bestimmter Bedingungen können Sie einen Wechsel Ihrer Anlage in eine andere Anteilsklasse innerhalb dieses Fonds oder eines anderen Schroder-Fonds beantragen. Nähere Informationen hierzu sind im Prospekt aufgeführt.

Vergütungspolitik: Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik von Schroders sowie die hiermit verbundenen Angaben sind unter www.schroders.com/remuneration-disclosures zu finden. Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu. Die Politik umfasst eine Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Leistungen sowie der Identitäten von Personen, die für die Vergabe von Vergütung und Leistungen verantwortlich sind.

Glossar: Eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter www.schroders.lu/kiid/glossary.

Vertriebskosten: Die Höhe der Vertriebskosten in bestimmten Ländern kann sich auf die Fähigkeit des Anlageverwalters auswirken, das Anlageziel des Fonds in allen Anteilsklassen nach dem Abzug der Gebühren zu erreichen.