

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.

Multi-Asset Growth and Income

ein Teilfonds von Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse A Ausschüttung CNH Hedged (LU1326303481)

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

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Ziel des Fonds sind Kapitalwachstum und Erträge über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum (nach Abzug von Gebühren) durch Anlagen in ein diversifiziertes Spektrum von Anlagen und Märkten weltweit.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert direkt oder indirekt über Derivate in Aktien, Anleihen von staatlichen, staatsnahen und supranationalen Emittenten sowie Unternehmen weltweit in verschiedenen Währungen und alternativen Anlageklassen. Der Fonds kann bis zu 50 % seines Vermögens in Anleihen unter Investmentqualität anlegen (wobei es sich um Wertpapiere mit einem Kreditrating unter Investmentqualität nach Standard & Poor's oder einem vergleichbaren Rating anderer Kreditratingagenturen handelt). Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in forderungsbesicherten Wertpapieren und hypothekarisch gesicherten Wertpapieren mit einem Investment-Grade- oder Sub-Investment-Grade-Rating (gemessen an Standard & Poor's oder einer gleichwertigen Bewertung anderer Ratingagenturen) anlegen. Bei den Basiswerten kann es sich unter anderem um Kreditkartenforderungen, Privatkredite, Automobilkredite, Kredite an Kleinunternehmen, Leasingverträge, gewerbliche Hypotheken und Hypotheken auf Wohnimmobilien handeln.

Der Fonds kann direkt in China B-Aktien und China H-Aktien investieren. Zudem kann er maximal 15 % seines Vermögens (auf Nettobasis) direkt oder indirekt (z. B. über Genusscheine) über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in China A-Aktien sowie in am Science Technology and Innovation (STAR) Board und an der ChiNext notierte Aktien investieren. Der Fonds darf auch in der Volksrepublik China an geregelten Märkten (einschließlich des Chinese Interbank Bond Market (CIBM) über Bond Connect oder CIBM Direct) investieren.

Der Fonds kann indirekt über Derivate, Investmentfonds oder strukturierte Wertpapiere in alternative Anlageklassen wie Rohstoffe oder Immobilien investieren.

Der Fonds kann Derivate long und short einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds kann in Geldmarktanlagen investieren und Barmittel halten und bis zu 10 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen.

Referenzindex

Der Fonds visiert keinen Ziel-Referenzwert an. Die Wertentwicklung und Volatilität des Fonds sollten mit 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) verglichen werden. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang mit den Bestandteilen des Vergleichs-Referenzwertes überschneidet. Im Referenzwert bzw. den Referenzwerten sind die ökologischen und sozialen Merkmale bzw. das Nachhaltigkeitsziel des betreffenden Fonds nicht berücksichtigt. Weitere Informationen finden Sie in Anhang III des Prospekts des Fonds. 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 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). 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 monatliche Ausschüttung zu einem Zinssatz von 4 % p. a. des Werts je Anteil zuzüglich eines Aufschlags, wenn der Offshore-Renminbi (CNH)-Zinssatz über dem Zinssatz der Basiswährung des Fonds (US-Dollar) liegt, und abzüglich eines Abschlags, wenn der Offshore-Renminbi (CNH)-Zinssatz niedriger liegt. Die Ausschüttungspolitik unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung.

Die Höhe des Auf- oder Abschlags wird durch Unterschiede bei den Zinssätzen von Offshore-Renminbi (CNH) und US-Dollar bestimmt und ist nicht Teil des Anlageziels oder der Anlagepolitik des Fonds.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Der Risiko- und Ertragsindikator

Die Risikokategorie basiert auf dem Risikoziel des Fonds und es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird.

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

ABS- und MBS-Risiken: Der Fonds kann in hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere investieren. Es ist möglich, dass die diesen Wertpapieren zugrunde liegenden Darlehensnehmer den von ihnen geschuldeten Betrag nicht in vollem Umfang zurückzahlen können, wodurch dem Fonds Verluste entstehen können.

Kapitalrisiko / Ausschüttungspolitik: Da der Fonds beabsichtigt, unabhängig von seiner Wertentwicklung Dividenden auszuschütten, kann eine Dividende einer Rückzahlung eines Teils Ihres investierten Betrags entsprechen.

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.

Kreditrisiko: Durch eine Verschlechterung der finanziellen Verfassung eines Emittenten können dessen Anleihen an Wert verlieren oder wertlos werden.

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.

Risiko der Schwellen- und Frontier-Märkte: Schwellenmärkte und insbesondere Frontier-Märkte sind im Allgemeinen größeren politischen, rechtlichen, gegenpartiebezogenen, operationellen und Liquiditätsrisiken ausgesetzt als Industrieländer.

Risiko im Zusammenhang mit Stock Connect: Der Fonds kann über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in China A-Aktien investieren, was Clearing- und Abrechnungsrisiken sowie aufsichtsrechtliche, betriebliche und kontrahentenbezogene Risiken mit sich bringen kann.

Risiko hochverzinslicher Anleihen: Hochverzinsliche Anleihen (normalerweise mit niedrigerem oder ohne Bonitätsrating) sind im Allgemeinen mit größeren Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken verbunden.

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.

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.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge 4.00%

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 1.59%

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

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Keine

Derivaterisiko: Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Der Fonds kann auch in wesentlichem Umfang in Derivate investieren sowie Leerverkäufe und Hebelungstechniken einsetzen, um eine Rendite zu erzielen. Ein Derivat entwickelt sich möglicherweise nicht wie erwartet, was zu Verlusten führen kann, die höher sind als die Kosten des Derivats. Dies kann Verluste für den Fonds zur Folge haben.

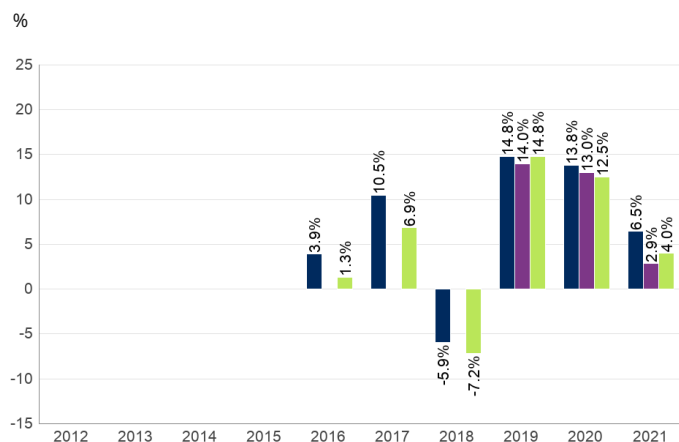
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

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



Die zwischen 2016 und 2018 erreichte Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind. Die Ziele und Anlagepolitik des Fonds wurden am 6. Juli 2018 geändert.

Die zwischen 2018 und 2019 erreichte Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind. Die Anlagepolitik des Fonds wurde am 19. Februar 2020 geändert.

■ A Ausschüttung CNH abgesichert (LU1326303481)

■ 25% MSCI AC World Index (USD), 25% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 12.5% Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD), 37.5% Barclays Global Aggr Bond Ind (USD)

■ A Distribution USD (LU1326303135)

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 Offshore-Renminbi (CNH) gemessene Wertentwicklung nach Begleichung der laufenden Kosten und der Portfoliotransaktionskosten. Ausgabeaufschläge werden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung nicht berücksichtigt. Die Wertentwicklung der Benchmark wird in der Basiswährung des Fonds dargestellt.

Der Fonds wurde am 02.07.2012 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 09.12.2015 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 Bulgarisch, Englisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Ungarisch, Italienisch, Polnisch, Flämisch, Niederländisch, Finnisch, Portugiesisch 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.

Informationen für die Schweiz: Vertreter: Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Central 2, CH-8001 Zürich. Zahlstelle: Schroder & Co Bank AG, Central 2, CH-8001 Zürich. Der Prospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.