

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.

# Sustainable Diversified Alternative Assets

## ein Teilfonds von Schroder Special Situations Fund SICAV

### Klasse S Ausschüttung EUR Hedged (LU2416646193)

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 alternativen Anlageklassen weltweit, die die Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters erfüllen, ein Kapitalwachstum und Erträge an, die über einen Fünf- bis Siebenjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den UK CPI + 2.5% übertreffen.

### Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt (über Investmentfonds) in alternative Anlageklassen aus aller Welt.

Der Fonds wird über verschiedene diversifizierte Vermögenswerte in Form von Organismen für gemeinsame Anlagen, Investmenttrusts, börsengehandelten Fonds, Immobilienfonds (REIT) oder geschlossenen Fonds investieren. Beispiele für die Klassifizierung von Vermögenswerten sind unter anderem Infrastruktur, Immobilien, Private Equity, erneuerbare Energien, festverzinsliche Wertpapiere, verbriefte Vermögenswerte und Gold. Die Allokation in diese Anlageklassen wird je nach Marktbedingungen unterschiedlich ausfallen. Die Vermögensallokation und Größe der Position werden anhand des zugrunde liegenden Engagements, Landes, Produkttyps, Marktes, der Größe, Liquidität und davon bestimmt, um welche Art von Instrument es sich bei der Anlage handelt. Die Vermögensallokation wird auf Portfolioebene überwacht, um eine ausreichende Diversifizierung zu gewährleisten.

Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Vermögens direkt oder indirekt in nachhaltige Anlagen, d. h. in Anlagen, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie zur Verwirklichung mindestens eines der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen. Nachhaltige Anlagen dieser Art verursachen gemäß den Ratingkriterien des Anlageverwalters keine erheblichen negativen ökologischen oder sozialen Schäden. Der Anlageverwalter wählt die Vermögenswerte des Fonds aus einem Universum in Frage kommender Anlagen aus, die den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters, einschließlich einer Beurteilung der direkt oder indirekt gehaltenen Beteiligungen, entsprechen. Die Nachhaltigkeitskriterien beinhalten eine Beurteilung des Beitrags, den eine Anlage zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, bei der Beurteilung von Anlagen wird das Ausmaß, in dem eine solche Investition eine direkte oder indirekte positive Auswirkung auf die Gesellschaft haben können, um mindestens eines der SDG-Ziele der Vereinten Nationen voranzubringen, ebenso wie die Anlagegelegenheit selbst berücksichtigt.

Die direkten oder indirekten Anlagen 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](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc) – unter „Sustainability Information“ („Nachhaltigkeitsinformationen“) aufgeführten Grenzen.

Der Fonds investiert direkt und indirekt in Unternehmen, die gute Governance-Praktiken anwenden, wie in den Ratingkriterien des Anlageverwalters

festgelegt.

Der Fonds kann ein indirektes Engagement in notleidenden Wertpapieren, CoCo-Bonds, forderungs- und hypotheckenbesicherten Wertpapieren (ABS und MBS) und hochrentierlichen Wertpapieren halten. Der Fonds kann in Ausnahmefällen bis zu 10 % seines Vermögens indirekt in Rohstoffe investieren. Das Engagement in Rohstoffen, Immobilien und sonstigen alternativen Anlageklassen erfolgt über zulässige Vermögenswerte (wie beispielsweise börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Rohstoffe, geschlossene REITs oder offenen Investmentfonds).

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens indirekt in Festlandchina investieren.

Der Fonds kann auch bis zu einem Drittel seines Vermögens direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Optionsscheine und Geldmarktanlagen investieren sowie Barmittel halten.

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

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen (einschließlich anderer Schroders-Fonds).

### Referenzindex

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf seinen Ziel-Referenzwert – den britischen Verbraucherpreisindex + 2,5 % p. a., der über einen Zeitraum von fünf bis sieben Jahren nach Abzug der Gebühren übertroffen werden soll – beurteilt und mit dem FT All Share Index und dem FT Actuaries UK Conventional Gilt All Stocks Index verglichen werden. Die Vergleichs-Referenzwerte dienen ausschließlich zum Vergleich der Wertentwicklung und legen fest, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds anlegt. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang mit den Bestandteilen der einzelnen Vergleichs-Referenzwerte überschneidet.

Der Anlageverwalter tätigt die Anlagen nach eigenem Ermessen und es bestehen keine Einschränkungen hinsichtlich des Ausmaßes, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von denen des Vergleichs-Referenzwerts abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht in den Vergleichs-Referenzwerten enthalten sind. Die Wertentwicklung dieser Anteilsklasse wird mit der Wertentwicklung der entsprechenden Anteilsklasse ohne Währungsabsicherung verglichen.

### Häufigkeit der Transaktionen

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

### Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse zahlt eine halbjährliche 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 simulierter 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, da er darauf abzielt, bei beschränkter Preisvolatilität Erträge zu erwirtschaften.

### Risikofaktoren

**ABS- und MBS-Risiken:** 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.

**Performance-Risiko:** Mit den Anlagezielen wird ein beabsichtigtes Ergebnis ausgedrückt. Es besteht jedoch keine Garantie, dass dieses Ergebnis erreicht wird. Je nach den Marktbedingungen und dem makroökonomischen Umfeld kann die Erreichung der Anlageziele schwieriger sein.

**CoCo-Bonds:** Falls die Finanzkraft des Emittenten eines Convertible Bonds sich in einer bestimmten Weise verschlechtert, kann der Wert der Anleihe deutlich fallen und im schlimmsten Fall Verluste für den Fonds verursachen.

**IBOR:** Der Übergang der Finanzmärkte von der Verwendung der Interbank Offered Rates (IBOR-Sätze) zu alternativen Referenzzinssätzen kann die Bewertung bestimmter Positionen beeinträchtigen und zu Störungen der Liquidität bei bestimmten Instrumenten führen. Dies kann die Anlageperformance des Fonds beeinträchtigen.

**Nachhaltigkeitsrisiken:** Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale auf. Das bedeutet, dass er möglicherweise eine begrenzte Exponierung 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.

**Derivaterisiko:** Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. 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.

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

## 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** 1.03%

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

#### An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Keine

**Liquiditätsrisiko:** Bei schwierigen Marktbedingungen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, ein Wertpapier zu seinem vollen Wert oder überhaupt zu verkaufen. Dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken und dazu führen, dass der Fonds die Rücknahme seiner Anteile verschiebt oder aussetzt.

**Operationelles Risiko:** Operationelle Prozesse, einschließlich solcher, die mit der Verwahrung von Vermögenswerten zusammenhängen, können versagen. Dies kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

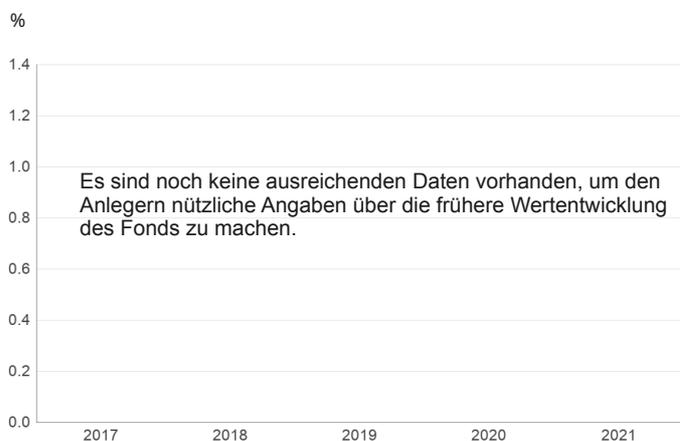
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

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.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds erst kürzlich aufgelegt wurde und somit keine Gesamtkosten vorliegen, auf deren Grundlage der Wert berechnet werden könnte. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

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

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- S Ausschüttung EUR (LU2416646193)
- UK CPI + 2.5%
- FT All Share Index
- FT Actuaries UK Conventional Gilt All Stocks Index
- S Distribution GBP (LU2416645971)

Der Fonds wurde am 09.03.2022 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 09.03.2022 aufgelegt.

## 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](http://www.schroders.lu/kiids) erhältlich. Diese Informationen sind kostenlos auf Englisch, Deutsch 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](http://www.schroders.com/remuneration-disclosures) zu finden. Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu.

**Glossar:** Eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter [www.schroders.lu/kiid/glossary](http://www.schroders.lu/kiid/glossary)