

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Social Impact Credit

ein Teilfonds von Schroder International Selection Fund
Klasse A Thesaurierend USD (LU2388135068)

Dieses Produkt wird von Schroder Investment Management (Europe) S.A., einem Mitglied der Schroders Group, verwaltet. Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie im Internet unter www.schroders.lu oder rufen Sie an unter +352 341 342 212. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist die für Schroder Investment Management (Europe) S.A. verantwortliche Aufsichtsbehörde in Bezug auf diese wesentlichen Anlegerinformationen. Schroder Investment Management (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert.

Dieses Dokument wurde am 21/03/2024 veröffentlicht.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht unkompliziert ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Fonds ist ein offener OGAW Fonds.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum.

Anlageziel

Der Fonds strebt einen Kapitalzuwachs an, indem er in Anleihen investiert, die von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen weltweit begeben werden, deren Aktivitäten nach Ansicht des Anlageverwalters dazu beitragen, die soziale Entwicklung voranzutreiben, und die der Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen ansieht.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert sein Vermögen in (i) nachhaltige Investitionen, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Diese Themen können unter anderem Folgendes umfassen:

- nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Arbeitskräfte, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlbefinden (z. B. Medizin und Gesundheitsdienste) und (ii) Investitionen, die der Anlageverwalter gemäß seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstuft. Dazu gehören Barmittel und Geldmarktanlagen sowie Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu verringern (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählt aus einem Universum nachhaltige Investitionen für den Fonds aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien umfassen eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens, des Landes oder der Zweckanleihe zu sozialen Impact-Themen, die wiederum an den SDGs der Vereinten Nationen ausgerichtet sind, sowie die Beurteilung der Auswirkungen durch den Anlageverwalter mithilfe seines eigenen Rahmenwerks und Tools zum Impact-Investment-Management (einschließlich einer Impact-Scorecard). Der Fonds kann auch in soziale, nachhaltigkeitsbezogene und grüne Anleihen investieren, d. h. in Anleihen, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind.

Der Fonds ist Teil der Impact-Driven-Strategien von Schroders. Daher wendet er sehr selektive Anlagekriterien an und sein Anlageprozess orientiert sich an den Operating Principles for Impact Management, was bedeutet, dass eine Bewertung der Auswirkungen in die einzelnen Schritte des Anlageprozesses einbezogen wird. Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds unterliegen diesem Rahmenwerk.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von Staaten, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen weltweit ausgegeben werden.

Der Fonds kann wie folgt investieren:

- bis zu 60 % seines Vermögens in Anleihen mit einem Kreditrating ohne Investmentqualität (nach Standard & Poor's oder einer gleichwertigen Bewertung anderer Kreditratingagenturen für Anleihen mit Rating und anhand impliziter Ratings von Schroders für Anleihen ohne Rating);
- bis zu 30 % seines Vermögens in Convertible Bonds, einschließlich bis zu 10 % seines Vermögens in CoCo-Bonds; und
- bis zu 20 % seines Vermögens in forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere.

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

Der Fonds investiert nicht direkt in bestimmte Aktivitäten, Branchen oder Emittentengruppen, die die unter „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen“ auf der Webseite des Fonds <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre> aufgeführten Grenzen überschreiten.

Der Fonds investiert in Unternehmen, die keine erheblichen Schäden für die Umwelt oder die Gesellschaft verursachen und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, wie anhand der Ratingkriterien des Anlageverwalters bestimmt.

Der Anlageverwalter kann auch mit den vom Fonds gehaltenen Unternehmen zusammenarbeiten, um die Nachhaltigkeitspraktiken zu verbessern und die sozialen und ökologischen Auswirkungen der Unternehmen, in die der Fonds investiert, zu verstärken. Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Anlageverwalters und zu seiner Zusammenarbeit mit den Unternehmen finden Sie auf der Webseite <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>.

Benchmark: Der Fonds hat keine Zielbenchmark. Die Wertentwicklung des Fonds sollte mit dem Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B-, USD Hedged Index. verglichen werden. Die Vergleichsbenchmark wird nur zu Vergleichszwecken der Wertentwicklung angegeben und hat keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds investiert. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang mit den Bestandteilen der Vergleichsbenchmark 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 der Vergleichsbenchmark abweichen dürfen. In der Benchmark bzw. den Benchmarks 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.

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

Der Fonds wird mit Bezug auf den Nettoinventarwert der Basiswerte bewertet.

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

Ausschüttungspolitik: Diese Anteilsklasse thesauriert die mit den Anlagen des Fonds erwirtschafteten Erträge, d. h. diese Erträge werden vom Fonds einbehalten. Ihr Wert schlägt sich im Preis der Anteilsklasse nieder.

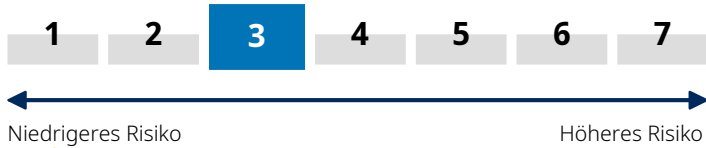
Verwahrstelle: J.P. Morgan SE

Vorgesehener Kleinanleger

Eine Anlage in der Gesellschaft kann für Kleinanleger geeignet sein, die professionelle Anlageberatung erhalten und ein Engagement in langfristigen Anlagen in sozial wirksamen Vermögenswerten suchen. Eine Anlage in der Gesellschaft kann auch für Kleinanleger geeignet sein, die keine professionelle Anlageberatung erhalten und in der Lage sind, die Risiken und Vorteile einer solchen Anlage zu beurteilen und die über ausreichende Mittel verfügen, um etwaige Verluste aus dieser Anlage zu tragen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, da er darauf abzielt, bei beschränkter Preisvolatilität Erträge zu erwirtschaften.

Liquiditätsrisiko: Unter 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. Dadurch haben Anleger möglicherweise nicht unmittelbar Zugriff auf ihre Bestände.

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

Weitere Informationen zu den sonstigen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt unter: <https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-LUEN.pdf>

Performance-Szenarien

| Empfohlene Haltedauer: | | 3 Jahre | |
|---------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Anlagebeispiel: | | USD 10000 | |
| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
| Szenarien | | | |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Teile Ihres Anlagebetrags oder den gesamten Anlagebetrag verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD 4900 | USD 6360 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -51.0% | -14.0% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD 8350 | USD 8710 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -16.5% | -4.5% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD 10120 | USD 11140 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 1.2% | 3.7% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | USD 11400 | USD 11910 |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 14.0% | 6.0% |

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch gegebenenfalls nicht alle Kosten, die Sie Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den Betrag, den Sie zurückbekommen, auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahre Jahren. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Abbildungen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen beruhen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Der maximale Verlust, den Sie erleiden könnten, wäre der gesamte Wert Ihrer Investition

Das pessimistische Szenario wurde auf der Grundlage der für eine Anlage zwischen dem 08 2021 und dem 04 2023 verwendeten geeigneten Benchmark simuliert

Das mittlere Szenario wurde auf der Grundlage der für eine Anlage zwischen dem 04 2014 und dem 04 2017verwendeten geeigneten Benchmark simuliert

Das optimistische Szenario wurde auf der Grundlage der für eine Anlage zwischen dem 11 2018 und dem 11 2021 verwendeten geeigneten Benchmark simuliert

Was geschieht, wenn Schroder Investment Management (Europe) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte der Gesellschaft von einem separaten Unternehmen, einer Verwahrstelle, gehalten, sodass die Zahlungsfähigkeit des Fonds durch eine Insolvenz von Schroder Investment Management (Europe) S.A. nicht beeinträchtigt würde. Sollte der Fonds aufgelöst oder abgewickelt werden, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Anteil aller Erlöse. Es ist jedoch möglich, dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. Das Luxemburger Anlegerentschädigungssystem ist für Sie nicht anwendbar.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10 000,00 USD werden investiert

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | USD 452 | USD 875 |

| | | |
|--|-------------|----------------------|
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 4.5% | 2.7% pro Jahr |
|--|-------------|----------------------|

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,2 % vor Kosten und 3,5 % nach Kosten betragen. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|---|--|
| Einstiegskosten | Diese Kosten sind bereits in dem Preis enthalten, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit. [3.00%] | Bis zu USD 300 |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen. | USD 0 |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | Bei diesen Kosten handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert, die wir jedes Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlagen verwenden. [1.05%] | USD 105 |
| Transaktionskosten | Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. [0.42 %] | USD 42 |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | Für dieses Produkt fällt keine Performancegebühr an. | USD 0 |

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Es gibt für diesen Fonds keine empfohlene Mindest-Haltedauer, aber die Anleger sollten dies nicht als kurzfristige Anlage betrachten. Sie können Ihre Anlage jedoch jederzeit gemäß dem Fondsprospekt ohne Aufpreis zurückgeben.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über den Fonds oder einen Aspekt der Ihnen von Schroders bereitgestellten Dienste beschweren wollen, können Sie sich an den Compliance-Beauftragten, Schroder Investment Management (Europe) S.A. mit Sitz in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, wenden. Alternativ können Sie Ihre Beschwerde über das Kontaktformular auf unserer Website www.schroders.lu oder per E-Mail an EUSIM-Compliance@Schroders.com einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Je nachdem, wie Sie diese Anteile kaufen, können Ihnen weitere Kosten entstehen, darunter Maklerprovisionen, Plattformgebühren und Stempelsteuer. Die Vertriebsstelle wird Ihnen bei Bedarf zusätzliche Dokumente zur Verfügung stellen.

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.

Der Fonds verfolgt das Ziel einer nachhaltigen Anlage gemäß Artikel 9 SFDR. Infolgedessen kann er ein begrenztes Engagement in bestimmten Unternehmen, Branchen oder Sektoren haben, auf bestimmte Anlagemöglichkeiten verzichten oder bestimmte Beteiligungen veräußern, die nicht seinen vom Anlageverwalter festgelegten Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte einzelner Anleger widerspiegeln.

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.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens alle zwölf Monate aktualisiert, sofern keine spontanen Änderungen eintreten.

Die in diesem Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen enthaltenen Berechnungen von Kosten, Wertentwicklung und Risiken folgen der durch EU-Bestimmungen vorgeschriebenen Methodik.

Auf https://www.schroders.com/de-de/de/privatanleger/fonds/#/fund/SCHDR_F00001CTDW/-/-/profile/ finden Sie ein Diagramm zur früheren Wertentwicklung sowie Daten zu historischen Wertentwicklungsszenarien.