

**Schroder International Selection Fund Alternative Securitised Income**

IZ Thesaurierend GBP Hedged | Stand der Daten 28.02.2022

**Fondsziele und Anlagepolitik**

Der Fonds zielt darauf ab, über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren Erträge und Kapitalwachstum von ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 3.5% vor Abzug von Gebühren\* zu erzielen, indem er in verbrieft Anleihen investiert, die von Unternehmen weltweit begeben werden.\* Die Zielrendite jeder Anteilsklasse nach Abzug von Gebühren entnehmen Sie bitte der Website von Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

Informationen zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID) des Fonds.

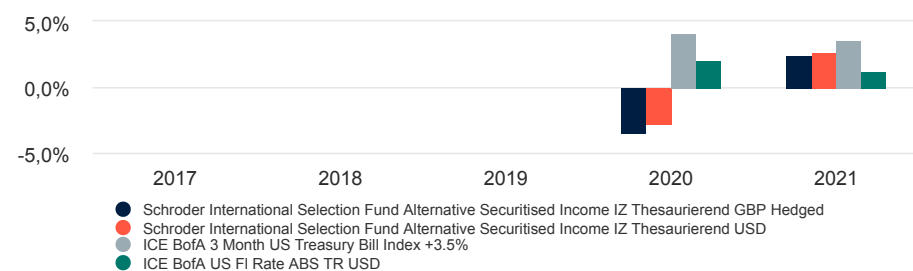
Die mit einer Anlage in diesen Fonds verbundenen relevanten Risiken sind umseitig aufgeführt und sollten vor einer Anlage sorgfältig geprüft werden. Oben wird das Anlageziel des Fonds dargelegt. Einzelheiten zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den wesentlichen Informationen für den Anleger.

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert der Anlagen und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen in Fremdwährungen steigt oder fällt.

**Wertentwicklung der Anteilsklasse (%)**

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Max
<b>GBP abgesichert</b>	-0,5	-0,2	-0,2	1,5	-	-	-1,5
<b>USD nicht abgesichert</b>	-0,6	-0,2	-0,3	1,6	-	-	-0,6
<b>Ziel-Referenzindex</b>	0,3	0,9	0,6	3,6	-	-	8,8
<b>Vergleichs-Referenzindex</b>	-0,7	-0,6	-0,6	0,0	-	-	2,8

12 Monate Leistung	Jährliche Wertentwicklung - Feb.					Wertentwicklung im Kalenderjahr				
	2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
	2018	2019	2020	2021	2022					
<b>GBP abgesichert</b>	-	-	-	-3,3	1,5	-	-	-	-3,5	2,4
<b>USD nicht abgesichert</b>	-	-	-	-2,8	1,6	-	-	-	-2,8	2,6
<b>Ziel-Referenzindex</b>	-	-	-	3,9	3,6	-	-	-	4,2	3,6
<b>Vergleichs-Referenzindex</b>	-	-	-	2,0	0,0	-	-	-	2,1	1,3

**Wertentwicklung über 5 Jahre (%)**

Brutto-Wertentwicklungsmethode (BVI-Methode). Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsentgelt) wurden berücksichtigt. Netto-Wertentwicklungsmethode: Zusätzlich zur Brutto-Wertentwicklungsmethode finden die auf Kundenebene anfallenden Kosten Berücksichtigung. Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

**Fakten zum Fonds**

Fondsmanager	Michelle Russell-Dowe
Verwaltet/en den Fonds seit	17.12.2019
Fondsmanagement - gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	17.12.2019
Auflagedatum der Anteilsklasse	17.12.2019
Fonds-Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	GBP
Fondsvolumen (in Millionen)	USD 579,48
Anzahl der Positionen	203
Ziel-Referenzindex	ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3.5%
Vergleichs-Referenzindex	ICE BofA US FI Rate ABS TR USD
Nettoinventarwert pro Anteil	GBP 98,5476
Handelstage	Täglich
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung

**Gebühren und Kosten**

Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	0,56%
Rücknahmegebühr	0,00%
Ausgabeaufschlag (Bruttomethode) bis zu	0,00%

**Kaufdetails**

Mindestbetrag für Erstzeichnung	USD 100M bzw. der entsprechende Gegenwert in frei konvertierbaren Fremdwährungen.
---------------------------------	---

**Wertpapierkennnummern**

ISIN	LU2084127799
Bloomberg	SCASIIG LX
SEDOL	BK6FBT4
WKN	A2PXEX

**Risikohinweise**

**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.

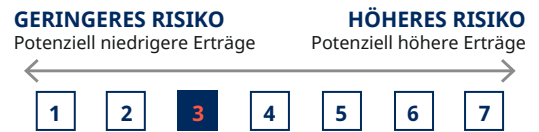
**ABS- und MBS-Risiken:** Es ist möglich, dass die diesen Wertpapieren zugrunde liegenden Darlehensnehmer den von ihnen geschuldeten Betrag nicht in vollem Umfang zurückzahlen können, wodurch dem Fonds Verluste entstehen können.

**Eine vollständige Liste der für diesen Fonds geltenden Risikohinweise finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und im Prospekt.**

Fachbegriffe werden im Glossar erläutert

Eine ausführlichere Erläuterung dieser Begriffe finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.schroders.com/de/de/institutionelle/tools/glossar/>

**Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (SRR)**



Die Risikokategorie wurde anhand der historischen Performancedaten berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es wird nicht garantiert, dass die Risikokategorie des Fonds unverändert bleibt. Weitere Informationen finden Sie im Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger.

**Kennzahlen**

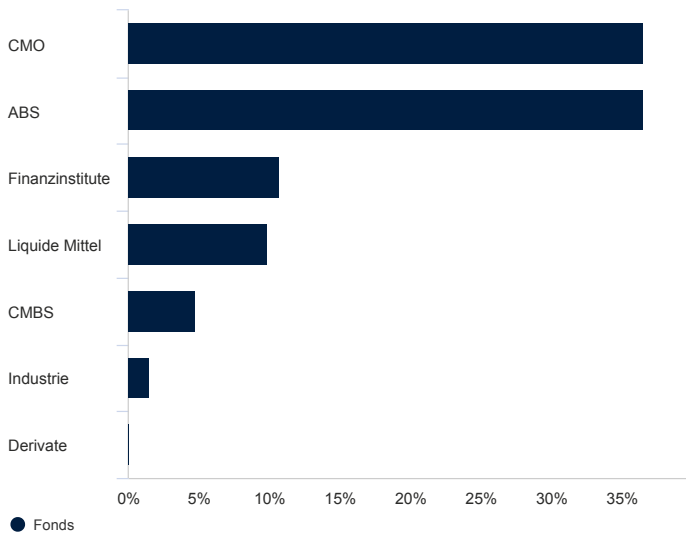
	Fonds	Ziel-Referenzindex
<b>Effektive Duration (in Jahren)</b>	0,1	-
<b>Aktuelle Rendite in %</b>	3,8	-
<b>Rendite bis zur Fälligkeit</b>	3,9	-

Quelle: Morningstar. Die obigen Kennzahlen basieren auf Performancedaten auf der Basis von Rücknahmepreisen.

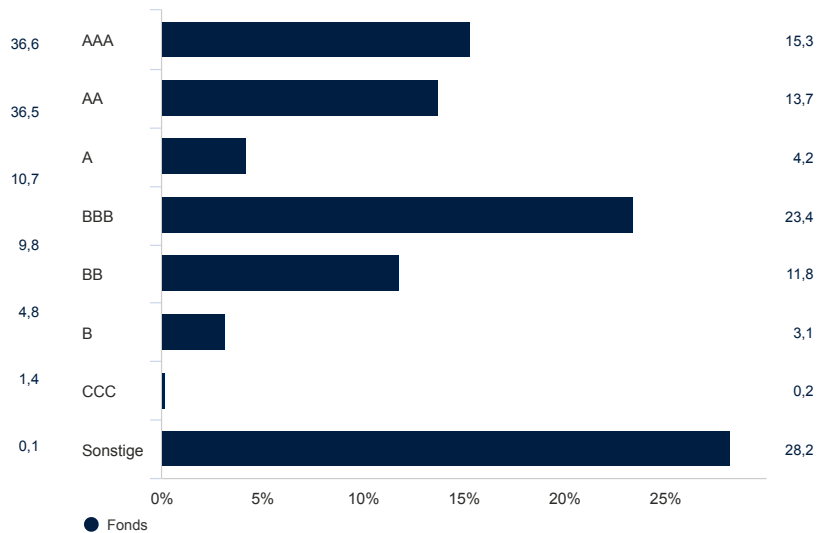
**Vermögensaufteilung**

Quelle: Schroders. Top-Positionen und Vermögensaufteilung auf Fondsebene.

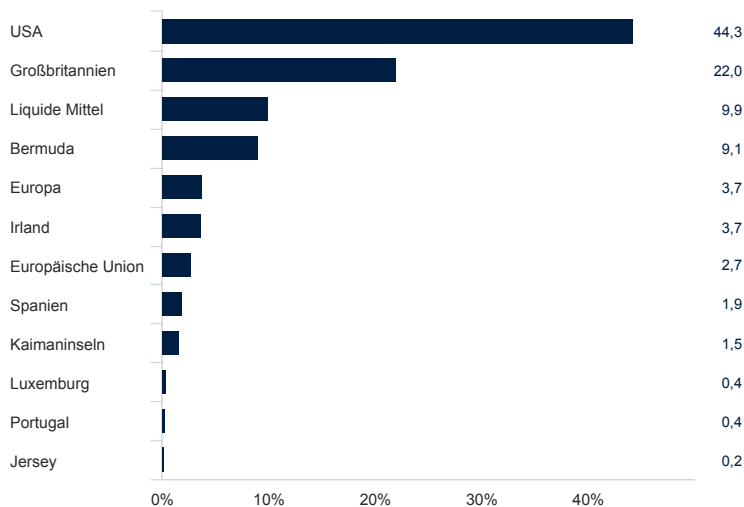
**Sektor (%)**



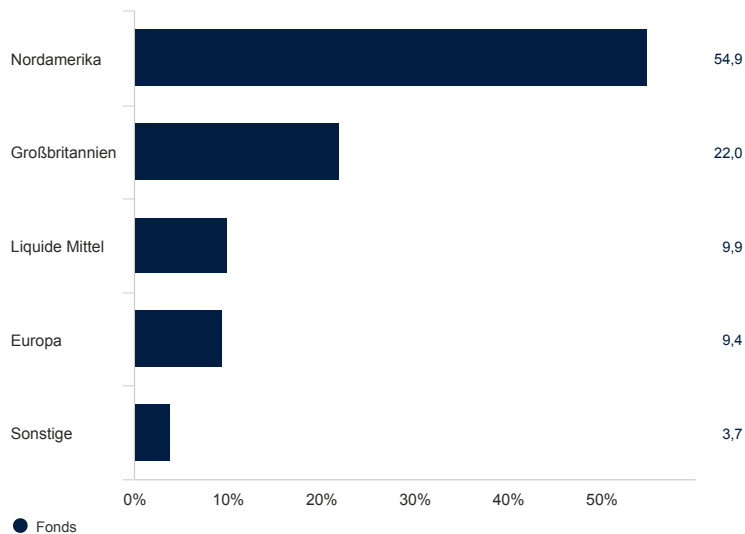
**Kreditqualität / Verteilung der Bonitäten (%)**



### Geografische Aufteilung in (%)



### Region (%)



### 10 größte Positionen (%)

Positionsname	%
TREASURY BILL 0.0000 01/03/2022 SERIES GOVT	4,9
FORMT_22-1 FRN 28/07/2047 - REGS	2,7
TREASURY BILL 0.0000 22/03/2022 SERIES GOVT	2,7
BLUE MOTOR FINANCE B1 FRN 3.0501 01/09/2025	2,2
STRA_21-2X FRN 3.3416 20/07/2060 - REGS	1,6
MOTR 2020-1 D	1,5
YRKCL_19-1 FRN 5.0719 20/03/2029	1,5
BMIR_21-3A FRN 3.1987 25/09/2031 - 144A	1,5
PRPM_21-9 2.3630 25/10/2026 - 144A	1,5
ALBA 2007-1 A3 FRN 17/03/2039 - REGS	1,4

### Kontaktdaten

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
5, rue Höhenhof  
Sennigerberg  
Luxemburg  
L-1736  
Tel.: +352 341 342 202  
Fax: +352 341 342 342

**Informationen zu Änderungen hinsichtlich des Fondsmanagers, des Anlageziels, des Referenzwerts und Informationen zu Kapitalmaßnahmen**

---

Zwischen dem Fonds und dem Vergleichsindex können sich gewisse Unterschiede in der Wertentwicklung ergeben, da die Wertentwicklung des Fonds nicht zum gleichen Zeitpunkt ermittelt wird wie die des Vergleichsindex. Die historische Wertentwicklung des vorherigen Vergleichsindex wurde übernommen und mit der des neuen Index verknüpft. Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Vergleich zu seinem ZielReferenzwert bewertet werden, das bedeutet, die Wertentwicklung des ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index plus 3,5 %. Darüber hinaus soll der Fonds mit dem ICE BofA Merrill Lynch US Floating Rate Asset Backed Securities Index verglichen werden. Der Vergleichs-Referenzwert dient ausschließlich zum Vergleich der Wertentwicklung und hat keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds anlegt. Die Anlagen des Fonds sollen zwar voraussichtlich – in Abhängigkeit von den Ansichten des Anlageverwalters – erheblich von den Bestandteilen des VergleichsReferenzwerts abweichen, doch können sich die Anlagen des Fonds mit ihnen überschneiden. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen des Vergleichs-Referenzwerts abweichen dürfen. Der Anlageverwalter tätigt Anlagen in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Vergleichs-Referenzwert enthalten sind. Der ZielReferenzwert wurde ausgewählt, weil die anvisierte Rendite des Fonds gemäß dem Anlageziel der Rendite dieses Referenzwerts entsprechen soll. Der Vergleichs-Referenzwert wurde ausgewählt, weil der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sich dieser Referenzwert angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds für den Vergleich der Wertentwicklung eignet. Am 01.05.2021 wurde der 3-month USD LIBOR +3.5% durch den ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +3.5% ersetzt.

**Referenzwerte**

Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen des Referenzindexes abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Referenzindex enthalten sind, um die spezifischen Investitionsmöglichkeiten zu nutzen.

**Abschnitt Informationen zu Quellen und Ratings.**

---

Quelle aller Performancedaten, sofern nicht anders angegeben: Morningstar, auf Bid-to-Bid-Grundlage bei Wiederanlage der Nettoerträge, nach Abzug von Gebühren.

## Wichtige Hinweise

---

### Kosten

Bestimmte Kosten, die mit Ihrer Anlage in den Fonds verbunden sind, können in einer anderen Währung als Ihrer Anlage anfallen. Diese Kosten können infolge von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Wenn für diesen Fonds eine Performancegebühr erhoben wird, finden Sie Einzelheiten zum Modell der Performancegebühr und seiner Berechnungsmethode im Fondsprospekt. Dazu gehören eine Beschreibung der Methode zur Berechnung der Performancegebühr, die Zeitpunkte, zu denen die Performancegebühr gezahlt wird, und Einzelheiten zur Berechnung der Performancegebühr in Bezug auf den Referenzindex der Performancegebühr, die von dem im Anlageziel oder in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Referenzindex abweichen kann.

Weitere Informationen zu den mit Ihrer Anlage verbundenen Kosten und Gebühren entnehmen Sie bitte den Angebotsunterlagen und dem Jahresbericht des Fonds.

### Allgemeines

Dieser Teilfonds ist Bestandteil des Schroder International Selection Fund, ein Umbrellafonds nach Luxemburger Recht (die „Gesellschaft“). Verwaltet wird die Gesellschaft von Schroder Investment Management (Europe) S.A. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an der Gesellschaft zu zeichnen. Keine Angabe in diesem Dokument sollte als Empfehlung ausgelegt werden. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung, des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Weitere fondsspezifische Informationen können den wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung und dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden, die kostenlos in Papierform bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland (UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main sowie Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main [nur Informationsstelle]) in deutscher Sprache erhältlich sind. Zusätzlich steht eine jeweils geltende Fassung der wesentlichen Anlegerinformationen unter [www.schroders.de](http://www.schroders.de) zur Verfügung. Investitionen in die Gesellschaft sind mit Risiken verbunden, die in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben werden. **Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.** Schroders ist ein Datenverantwortlicher in Bezug auf Ihre personenbezogenen Daten. Informationen dazu, wie Schroders Ihre personenbezogenen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy) einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799. Für Ihre Sicherheit kann die Kommunikation aufgezeichnet oder überwacht werden. Schroders ist ein Datenverantwortlicher in Bezug auf Ihre personenbezogenen Daten. Informationen dazu, wie Schroders Ihre personenbezogenen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter [www.schroders.com/en/privacy-policy](http://www.schroders.com/en/privacy-policy) einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Externe Daten sind Eigentum oder Lizenzobjekt des Datenlieferanten und dürfen ohne dessen Zustimmung zu irgendwelchen anderen Zwecken weder reproduziert noch extrahiert werden. Externe Daten werden ohne irgendwelche Garantien zur Verfügung gestellt. Der Datenlieferant und der Herausgeber des Dokuments haften in keiner Weise in Bezug auf externe Daten. Der Verkaufsprospekt bzw. [www.schroders.com](http://www.schroders.com) enthält weitere Haftungsausschlüsse, die externe Daten betreffen.

## Glossar

### **ABS (Asset Backed Securities)**

Handelbare Anleihen, die durch Forderungen gedeckt sind.

### **Alpha**

Überschussrendite eines aktiv verwalteten Portfolios gegenüber der im gleichen Zeitraum erzielbaren Marktrendite.

### **Anleihe**

Wertpapier, das dem Anleger einen festen oder variablen Zinsertrag bietet.

### **Asset Allocation**

Vermögensaufteilung. Die Aufteilung des Kapitals eines Portfolios auf verschiedene Anlageformen/Märkte.

### **Ausgabeaufschlag**

Verkaufsprovision, die die Fondsgesellschaft beim Kauf von Fondsanteilen einmalig berechnet.

### **Benchmark**

Allgemein: Vergleichswert; bei einem Fonds auch Referenz- oder Vergleichsindex.

### **Brutto-Wertentwicklungsmethode**

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Für jedes Jahr der Anlage wird die Brutto-Wertentwicklung ausgewiesen. Alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung) sind dafür bereits abgezogen. Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

### **CMBS**

Handelbare Anleihen, die durch Hypotheken gewerblicher Immobilien gesichert sind.

### **Derivat**

Finanzinstrument, das von anderen Finanztiteln „abgeleitet“ ist.

### **Duration**

Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer gibt den Zeitraum in Jahren an, den ein Anleger warten muss, bis er alle Zahlungen (Zins und Rückzahlung) aus einer festverzinslichen Kapitalanlage erhalten hat. Sie wird verwendet, um die Empfindlichkeit für Zinsänderungen zu messen.

### **Effektive Duration**

Die effektive Duration ist eine Kennzahl für die Zinsempfindlichkeit eines Fonds oder eines Index – je länger die Duration, desto stärker reagiert der Fonds bzw. der Index auf Zinsänderungen. Das Verhältnis zwischen Fonds oder Indizes mit unterschiedlicher Duration ist einfach: Ein Fonds/Index mit einer Duration von zehn Jahren ist doppelt so volatil wie ein Fonds/Index mit fünfjähriger Duration. Die Duration gibt auch Hinweise darauf, wie sich der Nettoinventarwert eines Fonds/Index bei Zinsänderungen verhält. Ein Fonds/Index mit einer Duration von fünf Jahren verliert 5 % seines Nettoinventarwerts, wenn der Zinssatz um einen Prozentpunkt steigt. Im Umkehrschluss gewinnt er 5 % seines Nettoinventarwerts, wenn der Zinssatz um einen Prozentpunkt sinkt.

### **Effektive Rendite bis zur Fälligkeit**

Ertrag in Prozent, den ein Anleger erzielt, wenn er eine Anleihe zum aktuellen Marktkurs kauft, alle Zinszahlungen kassiert und die Anleihe bis zur Fälligkeit behält.

### **Ertrag**

In einem bestimmten Zeitraum mit einer Anlage erwirtschafteter Wert (Erlöse plus Kapitalzuwachs), der in der Regel in Prozent ausgedrückt wird.

### **Fonds**

Kurzform von "Investmentfonds". Ein Investmentfonds ist ein von einer Kapitalanlagegesellschaft (Investmentgesellschaft) verwaltetes Sondervermögen, das in Wertgegenständen wie z. B. Aktien, Anleihen, Immobilien oder Rohstoffen angelegt wird. Als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW) werden zugelassene Fonds bezeichnet, die in der EU vertrieben werden dürfen.

### **Fälligkeit**

Rückzahlungsdatum.

### **LIBOR**

Die London InterBank Offered Rate (Londoner Interbanken-Angebotszins; Abkürzung: LIBOR) ist der Referenzzinssatz für die Berechnung des Kreditzinses.

### **Laufende Kosten**

Die laufenden Kosten messen die mit einer Kapitalanlage in einen Fonds verbundenen Gesamtkosten.

### **Liquide Mittel**

Liquide Mittel umfassen Barmittel, Einlagen und Geldmarktinstrumente mit Laufzeiten von bis zu 397 Tagen, die nicht Teil der Kernanlageziele und der Kernanlagepolitik sind. Verpflichtungen aus Aktienindex-Terminkontrakten, sofern vorhanden, werden von den liquiden Mitteln abgezogen.

### **Netto-Wertentwicklungsmethode**

Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

### **Rating**

Bewertung der Kreditwürdigkeit (Bonität bzw. Zahlungsfähigkeit) in einer Skala, ähnlich einem Notensystem.

### **Referenzindex**

Dieser Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex verwaltet, dieser dient lediglich zur Veranschaulichung

### **Rendite**

Messgröße für den Ertrag einer Kapitalanlage.

### **Risiko**

Messgröße für die Möglichkeit, Verluste zu erleiden.

### **Synthetisch**

Bei synthetischen Produkten werden nur die Risiken gehandelt bzw. abgesichert. Das Basisprodukt (Aktie, Kredit usw.) wird nicht übertragen.

### **Teilfonds**

Mehrere Teilfonds (Einzelfonds) mit verschiedenen Anlageschwerpunkten können unter einem virtuellen Schirm zu einem Umbrellafonds zusammengefasst werden.

### **Umbrellafonds**

Fondsstruktur aus mehreren Einzelfonds (Teilfonds) unter einem gemeinsamen Schirm (engl. Umbrella).

### **Vergleichsindex**

Zusammengesetzter Vergleichsindex