

C Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.11.2020

## Fondsziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt durch Anlagen in Aktien von großen US-amerikanischen Unternehmen ein Kapitalwachstum an, das über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged Index übertrifft. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von großen US-amerikanischen Unternehmen. Als große Unternehmen gelten diejenigen Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs gemessen an der Marktkapitalisierung in den oberen 85 % des US-amerikanischen Aktienmarktes liegen. Der Fonds kann in Aktien von Unternehmen von außerhalb der USA investieren, sofern diese an einer der führenden nordamerikanischen Börsen notiert sind. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf wesentliche Umwelt-, soziale und Governance-Faktoren verwaltet. Das bedeutet, dass Faktoren wie Klimawandel, Umweltleistung, Arbeitsstandards oder die Zusammensetzung des Vorstands, die den Wert eines Unternehmens beeinflussen können, bei der Bewertung von Unternehmen berücksichtigt werden können. Der Fonds kann auch direkt oder indirekt in andere Wertpapiere (einschließlich anderer Anlageklassen), Länder, Regionen, Branchen oder Währungen, Investmentfonds, Optionsscheine und Geldmarktanlagen investieren und Barmittel halten. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

## Wertentwicklung der Anteilsklasse (%)

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
<b>Anteilsklasse (netto)</b>	9,3	3,3	17,8	21,1	42,1	76,0	232,5
<b>Ziel-Referenzindex</b>	10,0	4,0	14,3	16,9	44,3	86,7	253,9

12 month performance	Jährliche Wertentwicklung - Nov.					Wertentwicklung im Kalenderjahr				
	2015	2016	2017	2018	2019	2015	2016	2017	2018	2019
	-	-	-	-	-	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Anteilsklasse (netto)</b>	3,4	19,8	4,7	12,1	21,1	0,0	7,7	20,1	-6,1	25,8
<b>Ziel-Referenzindex</b>	7,1	20,8	5,7	16,8	16,9	0,7	10,7	21,2	-6,2	31,4

## Wertentwicklung über 5 Jahre (%)



**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.**

Quelle: Morningstar. Basierend auf Rücknahmepreisen, Wiederanlage des Nettoertrages, nach Gebühren. 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.

## Fakten zum Fonds

Fondsmanager	Frank Thormann
Verwaltet/en den Fonds seit	11.07.2017
Fondsmanagement - gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	02.08.1993
Auflagedatum der Anteilsklasse	17.01.2000
Fonds-Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Fondsvolumen (in Millionen)	USD 2.293,49
Anzahl der Positionen	45
Ziel-Referenzindex	S&P 500 Net TR (Lagged)
Nettoinventarwert pro Anteil	USD 240,0648
Handelstage	Täglich
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung

## Gebühren und Kosten

Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	0,84%
Rücknahmegebühr	0,00%
Ausgabeaufschlag (Bruttomethode) bis zu	1,00%

## Kaufdetails

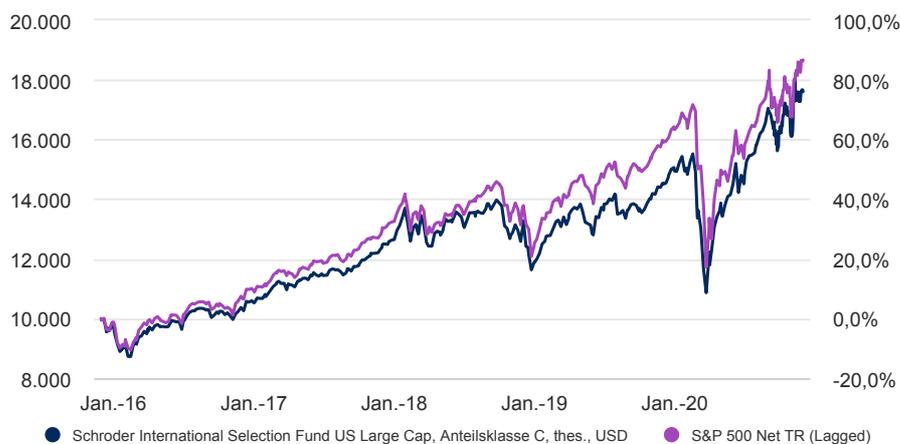
Mindestbetrag für Erstzeichnung	USD 1.000 ; EUR 1.000 bzw. der entsprechende Gegenwert in frei konvertierbaren Fremdwährungen.
---------------------------------	--

## Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0106261539
Bloomberg	SCHUSCA LX
SEDOL	5795806
WKN	933425
Reuters code	LU0106261539.LUF

C Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.11.2020

## Wertentwicklung von USD 10.000 über 5 Jahre



### 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.**

Die Grafik dient lediglich zur Veranschaulichung und stellt nicht den tatsächlichen Ertrag einer Anlage dar.

Renditen werden auf Basis der Rücknahmepreise (das bedeutet, dass in der Wertentwicklung der Effekt etwaiger Ausgabeaufschläge nicht enthalten ist), mit Wiederanlage der Nettoerträge und nach Abzug von Gebühren berechnet.

### 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.

**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.

**Währungsrisiko:** Der Fonds kann infolge von Veränderungen der Wechselkurse Wertverluste erleiden.

**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.

**Derivaterisiko – Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und Anlagezwecke:** 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. Der Fonds kann zudem in wesentlichem Maße in Derivate investieren. Das umfasst den Einsatz von Leerverkäufen und Hebelungstechniken, um Renditen zu erzielen. Wenn sich der Wert eines Vermögenswerts ändert, kann sich der Wert eines auf diesem Vermögenswert basierenden Derivats in viel stärkerem Maße verändern. Dies kann im Vergleich zu einer Anlage in den Basiswert größere Verluste verursachen.

**Kontrahentenrisiko:** Der Fonds geht unter Umständen vertragliche Vereinbarungen mit Gegenparteien ein. Ist eine Gegenpartei außerstande, ihren Verpflichtungen nachzukommen, kann die Summe, die sie dem Fonds schuldet, in Gänze oder teilweise verloren gehen.

**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.

## Ratings und Zertifizierung



Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt Wichtige Hinweise. Bei den oben genannten Ratings und Zertifizierungen handelt es sich um externe Ratings und die interne ESG-Zertifizierung.

## Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (SRRI)

### GERINGERES RISIKO

Potenziell niedrigere Erträge

### HÖHERES RISIKO

Potenziell höhere Erträge



Die Risikokategorie wurde auf der Grundlage historischer Daten zur Wertentwicklung berechnet und liefert möglicherweise keine verlässlichen Hinweise auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Ein Fonds in der niedrigsten Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, weil er beim Bestreben, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen.

## Kennzahlen

	Fonds	Ziel-Referenzindex
<b>Volatilität (annualisiert in % über 3 Jahre)</b>	19,2	18,7
<b>Alpha (in %) (3 Jahre)</b>	-0,5	-
<b>Beta (3 Jahre)</b>	1,0	-
<b>Sharpe Ratio (3 Jahre)</b>	0,6	0,7
<b>Informationsverhältnis (3 Jahre)</b>	-0,1	-
<b>Dividendenrendite in %</b>	1,2	-
<b>Kurs-Buch-Verhältnis</b>	4,5	-
<b>Kurs-Gewinn-Verhältnis</b>	27,7	-
<b>Prognostizierter Tracking Error</b>	2,9	-

Quelle: Morningstar sowie Schroders für den prognostizierten Tracking Error. Die obigen Kennzahlen basieren auf Performancedaten auf der Basis von Rücknahmepreisen. Diese Finanzkennzahlen beziehen sich auf den Durchschnitt der Kurse / Buchwerte der im Fondsportfolio gehaltenen bzw. im Vergleichsindex (sofern vorhanden) aufgeführten Positionen.

C Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.11.2020

Fachbegriffe werden im Glossar erläutert

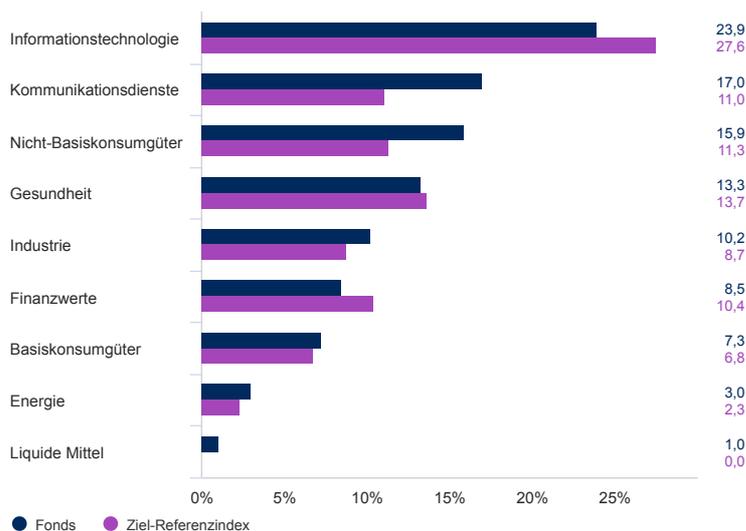
Eine ausführlichere Erläuterung dieser Begriffe finden Sie auf unserer Homepage unter

<https://www.schroders.com/de/de/privatanleger/tools/glossar/>

## Vermögensaufteilung

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

### Sektor (%)



### 10 größte Positionen (%)

Positionsname	%
Microsoft Corp	6,5
Alphabet Inc	6,1
Amazon.com Inc	5,5
Facebook Inc	5,1
JPMorgan Chase & Co	4,2
UnitedHealth Group Inc	3,1
Comcast Corp	3,1
Procter & Gamble Co/The	3,0
Adobe Inc	2,8
Visa Inc	2,8

## 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 zum Vergleichsindex und Kapitalmaßnahmen

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf sein Performanceziel bewertet werden, das bedeutet, den Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged Index zu übertreffen. Beim Großteil der Investitionen des Fonds kann es sich um Bestandteile des Referenzindex handeln. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis und ist nicht auf Anlagen gemäß der Zusammensetzung des Referenzindex beschränkt. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Referenzindex enthalten sind, um spezifische Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. Der Ziel-Referenzindex 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. Am 20.08.2001 wurde der Schroder ISF US Equity in Schroder ISF North American Equity umbenannt. Dieser Fonds wurde am 15.05.2006 in Schroder ISF US Large Cap umbenannt. Am 30.11.2011 wurde der S&P 500 (Composite) Lagged durch den S&P 500 Net TR Lagged ersetzt. Die gesamte historische Wertentwicklung des vorherigen Vergleichsindex wurde durch die neue ersetzt.

C Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.11.2020

## Wichtige Hinweise

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.

\* Morningstar-Rating: © Morningstar 2020. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder dessen Inhaltsanbietern; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden und (3) unterliegen keiner Garantie hinsichtlich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Rechtzeitigkeit. Weder Morningstar noch dessen Inhaltsanbieter sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

### \*\* Nachhaltigkeitszertifizierung

Die Nachhaltigkeitszertifizierung von Schroders gibt Anlegern Aufschluss darüber, wie wir in unserem gesamten Produktangebot die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance - ESG) berücksichtigen. Der Fonds wurde für seinen integrierten Ansatz zertifiziert. ESG-Faktoren sind in den Anlageprozess integriert und können eindeutig belegt werden. Wir haben uns zu einem hohen Maß an Verantwortung (Stewardship) und zum Dialog mit Unternehmen verpflichtet.

C Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.11.2020

## Glossar

---

### Aktie

Wertpapier, mit dem der Anleger Miteigentümer einer Gesellschaft wird.

### Alpha

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

### Anlageklasse

Die verschiedenen Arten von Anlagen, in die ein Fonds investiert, z. B. Aktien, Anleihen oder mehrere Anlageklassen (Multi-Asset).

### 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.

### Beta

Ausmaß, wie der Marktpreis einer Aktie die Wertpapierentwicklung eines Index nachvollzieht.

### Derivat

Finanzinstrument, das von anderen Finanztiteln „abgeleitet“ ist.

### Dividendenrendite

Die Dividendenrendite gibt die Verzinsung des investierten Aktienkapitals je Aktie in Prozent an.

### 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.

### 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.

### Kurs-Gewinn-Verhältnis

Kennzahl zur Bewertung von Aktien.

### 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.

### Marktkapitalisierung

Gesamtwert eines börsennotierten Unternehmens oder eines Marktsegments, bewertet zum aktuellen Börsenkurs.

### 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.

### Sharpe Ratio

Messgröße für die Überrendite einer Anlage im Vergleich zum risikofreien Zinssatz.

### Synthetisch

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

C Thesaurierend USD | Stand der Daten 30.11.2020

### **TER**

Englische Abkürzung für Total Expense Ratio; Gesamtkostenquote

### **Teilfonds**

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

### **Tracking Error**

Messgröße dafür, wie eng ein Portfolio seinem Referenzindex folgt bzw. davon abweicht.

### **Umbrellafonds**

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

### **Vergleichsindex**

Zusammengesetzter Vergleichsindex

### **Volatilität**

Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen eines Werts (z. B. Wertpapier- oder Devisenpreise, Index) innerhalb eines bestimmten Zeitraums.