Schroders

# Wesentliche Anlegerinformationen

**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.**

# Hong Kong Dollar Bond

## ein Teilfonds des Schroder International Selection Fund SICAV

## Anteilsklasse A ausschüttend HKD (LU0149524976)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., einem Mitglied der Schroders Unternehmensgruppe.

## Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel**
Ziel des Fonds sind Kapitalzuwachs und Erträge durch Anlagen in auf HKD lautende Anleihen.

**Anlagepolitik**
Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in auf Hongkong-Dollar lautende Anleihen von staatlichen, staatsnahen und privaten Emittenten aus aller Welt.

Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere ohne Investmentqualität (nach Standard & Poor's oder einer gleichwertigen Bewertung anderer Kreditratingagenturen).

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann Short-Positionen eingehen. Der Fonds kann außerdem Barmittel halten.

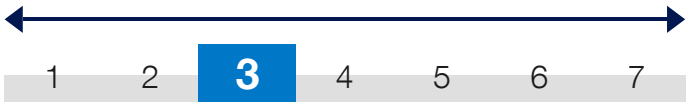
**Referenzindex**
Diese Anteilsklasse wird unter Bezugnahme auf einen kombinierten Index, der aus dem 50% 3M HIBOR + 50% iboxx ALBI Hong Kong besteht, verwaltet. Der Manager investiert auf diskretionärer Basis und ist nicht auf Anlagen gemäss der Zusammensetzung dieses Referenzindex beschränkt.

**Häufigkeit der Transaktionen**
Sie können Ihre Anlage auf Antrag zurückgeben. Dieser Fonds wird täglich gehandelt.

**Ausschüttungspolitik**
Diese Anteilsklasse zahlt eine monatliche 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 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**
Die folgenden Risiken können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

Kapitalrisiko / Ausschüttungspolitik: Die Ausschüttungen dieser Anteilsklasse werden aus Kapital und nicht aus Anlageerträgen gezahlt. Das Kapitalwachstum wird verringert und in Zeiträumen geringen Wachstums kann es zu Kapitalaufzehrung kommen.

Kapitalrisiko / negative Erträge: Bei sehr niedrigen oder negativen Zinssätzen kann dem Fonds keine oder eine negative Rendite anfallen und Sie erhalten unter Umständen nicht Ihren vollen Anlagebetrag zurück.

Länderrisiko China: Änderungen der politischen, rechtlichen, ökonomischen oder steuerlichen Lage in China könnten dem Fonds Verluste oder höhere Kosten verursachen.

Kontrahentenrisiko: Der Kontrahent aus einem Derivat oder einer sonstigen vertraglichen Vereinbarung oder einem synthetischen Finanzprodukt könnte unfähig sein, seine Verpflichtungen gegenüber dem Fonds zu erfüllen, was dem Fonds einen Teil- oder Gesamtverlust verursachen könnte.

Ausfallrisiko / Geldmarkt und Einlagen: Der Ausfall einer Depotstelle oder eines Emittenten von Geldmarktinstrumenten kann zu Verlusten führen.

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

Währungsrisiko: Der Fonds kann Engagements in verschiedenen Währungen aufweisen. Durch Änderungen der Wechselkurse können dem Fonds Verluste entstehen.

Risiko in Verbindung mit Derivaten: Ein Derivat kann sich anders entwickeln als erwartet und Verluste verursachen, die die Kosten des Derivats überschreiten.

Schwellen- und Frontiermarkt-Risiko: Schwellenmärkte und insbesondere Frontiermärkte sind im Allgemeinen grösseren politischen, rechtlichen, gegenparteibezogenen und operationellen Risiken ausgesetzt.

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

Zinsrisiko: Bei steigenden Zinssätzen fallen im Allgemeinen die Preise von Anleihen.

Leverage-Risiko: Der Fonds stellt mit Derivaten eine Hebelung her, wodurch er empfindlicher auf bestimmte Märkte und Zinsbewegungen reagiert und überdurchschnittliche Volatilität und Verlustrisiken aufweisen kann.

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.

Währungsrisiko in Verbindung mit dem Onshore-Renminbi: Entscheidungen der chinesischen Regierung über Devisenkontrollen können sich auf den Wert der Anlagen des Fonds auswirken und ein Grund für den Fonds sein, die Rücknahme seiner Anteile zu verschieben oder auszusetzen.

Operationelles Risiko: Ausfälle bei Dienstleistern können Störungen der Geschäftsabläufe oder Verluste verursachen.

# Kosten

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
|---|---|
| **Ausgabeaufschlag** | 3,00% |
| **Rücknahmeabschlag** | nicht zutreffend |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
|---|---|
| **Laufende Kosten** | 1,06% |
| **Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat** | |
| **Performancegebühr** | nicht zutreffend |

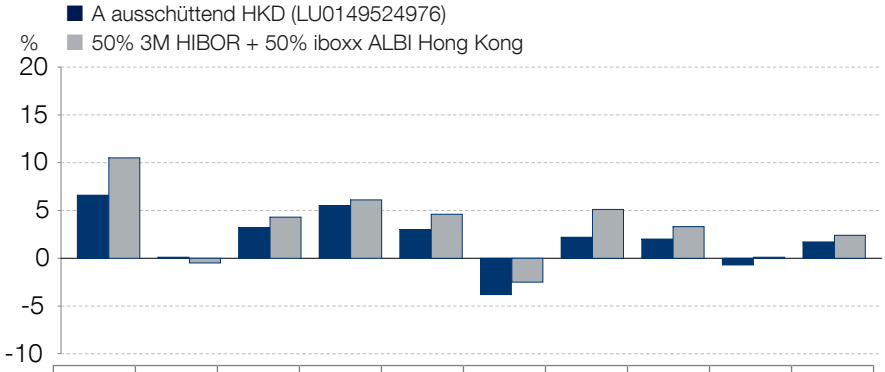
Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Verwaltung und alle sonstigen Aufwendungen des Fonds eingesetzt, einschliesslich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum der Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen kann der Betrag auch geringer ausfallen. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Anleger von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen für das im Dezember 2017 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 Verkaufsprospekts aufgeführt.

# Frühere Wertentwicklungen




| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 6,6 | 0,1 | 3,2 | 5,5 | 3,0 | -3,8 | 2,2 | 2,0 | -0,7 | 1,7 |
| | 10,5 | -0,5 | 4,3 | 6,1 | 4,6 | -2,5 | 5,1 | 3,3 | 0,1 | 2,4 |

1

1 Diese Anteilsklasse wurde bis April 2015 unter Bezugnahme auf den HSBC Hong Kong Dollar Bond Index und bis März 2016 zu jeweils 50 % auf den 3-Monats-HKD HIBOR Index und den HSBC Hong Kong Dollar Bond Index verwaltet.

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 Hongkong Dollar gemessene Wertentwicklung nach Begleichung der laufenden Kosten und der Portfoliotransaktionskosten. Ausgabeaufschläge werden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Der Fonds wurde am 9. August 2002 aufgelegt.

# Praktische Informationen

**Depotbank:** J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**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/kid** 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 (Luxembourg) 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.

**Glossar:** Eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter **www.schroders.lu/kid/glossary**.