

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.

# Asian Total Return

ein Teilfonds von Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse A Thesaurierung USD (LU0326948709)

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 Aktien von Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum ein Kapitalwachstum und Erträge an, die über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index übertreffen. Der Fonds ist darauf ausgelegt, an steigenden Märkten zu partizipieren, wobei über den Einsatz von Derivaten gleichzeitig die Verluste bei fallenden Märkten reduziert werden sollen. Die Verlustminderung kann nicht garantiert werden.

### Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien aus dem Asien-Pazifik-Raum.

Der Fonds kann direkt in China B-Aktien und China H-Aktien investieren. Zudem kann er direkt oder indirekt (z. B. über Genussscheine) bis zu 30 % seines Vermögens (auf Nettobasis) in China A-Aktien investieren und zwar über

- Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect,
- das Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor („RQFII“-) Programm und - regulierte Märkte.

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

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

bei rückläufigen Märkten Verluste zu reduzieren.

### Referenzindex

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Vergleich zu seinem Ziel-Referenzwert bewertet werden, das bedeutet, sie soll den MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index übertreffen. Darüber hinaus soll der Fonds mit dem ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index verglichen werden. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang mit den Bestandteilen des Ziel-Referenzwerts überschneidet. Der Vergleichs-Referenzwert dient ausschließlich zum Vergleich der Wertentwicklung und hat keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds anlegt. 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 Ziel-Referenzwerts abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Ziel-Referenzwert enthalten sind, um spezifische Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. Der Ziel-Referenzwert wurde ausgewählt, weil er die Art von Anlagen repräsentiert, in die der Fonds wahrscheinlich investiert. Er ist daher ein angemessenes Ziel in Bezug auf die Rendite, die der Fonds anstrebt. 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.

### Häufigkeit der Transaktionen

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.

## Risiko- und Ertragsprofil

### Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

### Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



### Der Risiko- und Ertragsindikator

Die Risikokategorie basiert auf dem Risikoziel des Fonds und es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird.

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, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen.

### Risikofaktoren

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

**Risiko der Schwellen- und Frontier-Märkte:** Schwellenmärkte und insbesondere Frontier-Märkte sind im Allgemeinen größeren politischen, rechtlichen, gegenpartiebezogenen, operationellen und Liquiditätsrisiken ausgesetzt als Industrieländer.

**Risiko im Zusammenhang mit Stock Connect:** Der Fonds kann über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesischen „A“-Aktien anlegen, womit Clearing-, Abrechnungs-, Aufsichts-,

operationelle und Ausfallrisiken verbunden sein können.

**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.

**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.

**Derivaterisiko:** 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.

## Kosten

### Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

**Ausgabeaufschläge** 5.00%

**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** 1.85%

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

#### An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Keine

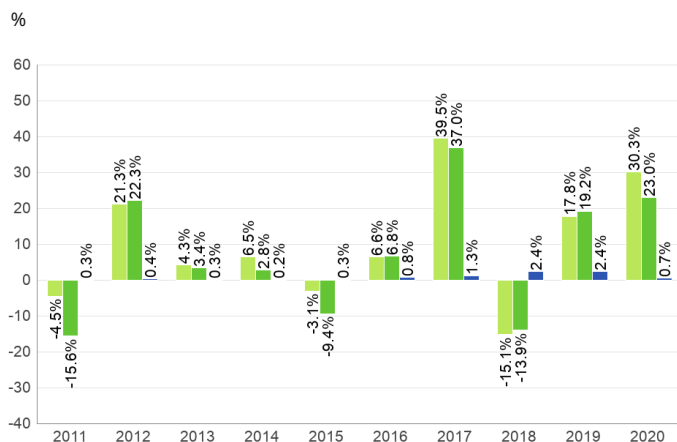
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

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.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen für das im Dezember 2020 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 Fondsprospekts aufgeführt.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die zwischen 2009 und 2018 erreichte Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind. Die Anlagepolitik des Fonds wurde im Februar 2018 geändert.

Bitte beachten Sie, dass der Vergleichs-Referenzwert des Fonds am 1. Mai 2021 geändert wurde. Die frühere Wertentwicklung in der vorstehenden Tabelle basiert auf dem Anlageziel und den Referenzwerten des Fonds (Ziel-Referenzwert: MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index. Vergleichs-Referenzwert: 3-Monats-USD-LIBOR), die vor diesem Datum galten. Künftig wird diese Tabelle die frühere Wertentwicklung von diesem Datum an basierend auf dem neuen Anlageziel und den neuen Referenzwerten (Ziel-Referenzwert: MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index. Vergleichs-Referenzwert: ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index) angeben.

- A Thesaurierung USD (LU0326948709)
- MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index
- ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index
- USD 3 Month LIBOR

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

Der Fonds wurde aufgelegt am 16 November 2007.

Die Anteilsklasse wurde aufgelegt am 16 November 2007.

## 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/kiids](http://www.schroders.lu/kiids) 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 (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.

Die Politik umfasst eine Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Leistungen sowie der Identitäten von Personen, die für die Vergabe von Vergütung und Leistungen verantwortlich sind.

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

**LIBOR:** Hinsichtlich der Fonds, die unter Bezugnahme auf den LIBOR verwaltet werden, ist Schroders derzeit damit beschäftigt, potenzielle Alternativen zum LIBOR zu bewerten und wird die Anleger rechtzeitig über diese Entscheidung informieren.

**Vertriebskosten:** Die Höhe der Vertriebskosten in bestimmten Ländern kann sich auf die Fähigkeit des Anlageverwalters auswirken, das Anlageziel des Fonds in allen Anteilsklassen nach dem Abzug der Gebühren zu erreichen.