

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Fondsziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt durch Anlagen in auf Euro lautenden Anleihen von Unternehmen aus aller Welt ein Kapitalwachstum und Erträge an, die über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index übertreffen.

Oben wird das Anlageziel des Fonds dargelegt. Einzelheiten zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie in den Basisinformationsblatt.

Der Fonds hat ökologische und/oder soziale Merkmale (im Sinne von Artikel 8 SFDR)

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. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und lässt sich möglicherweise nicht wiederholen. Der Wert von Anlagen und die Erträge daraus können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten das von ihnen investierte Kapital möglicherweise nicht zurück. Wechselkursänderungen können sowohl zu einem Wertverlust als auch zu einem Wertzuwachs der Anlagen führen. In den Performancedaten sind etwaige Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds erhoben werden, nicht berücksichtigt.

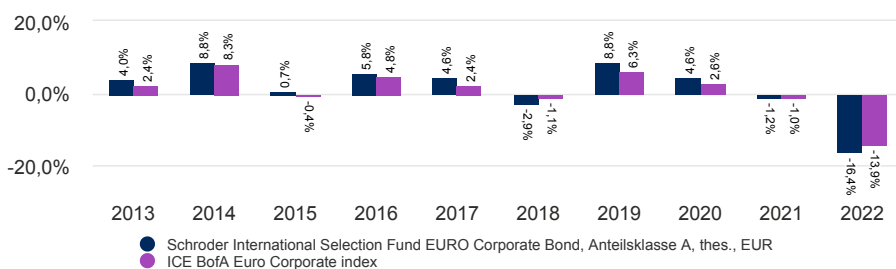
Wertentwicklung der Anteilsklasse (%)

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilsklasse (netto)	2,8	2,3	6,3	4,7	-11,7	-0,1	17,7
Ziel-Referenzindex	2,3	1,8	5,1	3,4	-10,3	-2,2	11,2

Jährliche Wertentwicklung	Nov. 13 - Nov. 14	Nov. 14 - Nov. 15	Nov. 15 - Nov. 16	Nov. 16 - Nov. 17	Nov. 17 - Nov. 18	Nov. 18 - Nov. 19	Nov. 19 - Nov. 20	Nov. 20 - Nov. 21	Nov. 21 - Nov. 22	Nov. 22 - Nov. 23
Anteilsklasse (netto)	8,2	2,1	4,0	5,6	-2,9	8,5	4,2	-0,6	-15,1	4,7
Ziel-Referenzindex	7,3	0,8	3,3	3,3	-1,6	6,5	2,5	-0,7	-12,7	3,4

Wertentwicklung im Kalenderjahr	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Anteilsklasse (netto)	4,0	8,8	0,7	5,8	4,6	-2,9	8,8	4,6	-1,2	-16,4
Ziel-Referenzindex	2,4	8,3	-0,4	4,8	2,4	-1,1	6,3	2,6	-1,0	-13,9

Wertentwicklung über 10 Jahre (%)



Ratings und Zertifizierung

Morningstar
Sustainability Rating



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

Einzelheiten zu den oben gezeigten Symbolen finden Sie im Abschnitt mit den Informationen zu Quellen und Ratings.

Fakten zum Fonds

Fondsmanager	European Credit Team unter der Leitung von Patrick Vogel
Verwaltet/en den Fonds seit	27.08.2012
Fondsmanagement-gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	30.06.2000
Auflagedatum der Anteilsklasse	30.06.2000
Fonds-Basiswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen (in Millionen)	EUR 9.485,42
Anzahl der Positionen	565
Ziel-Referenzindex	ICE BofA Euro Corporate index
Nettoinventarwert pro Anteil	EUR 21,7517
Handelstage	Täglich
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung

Gebühren und Kosten

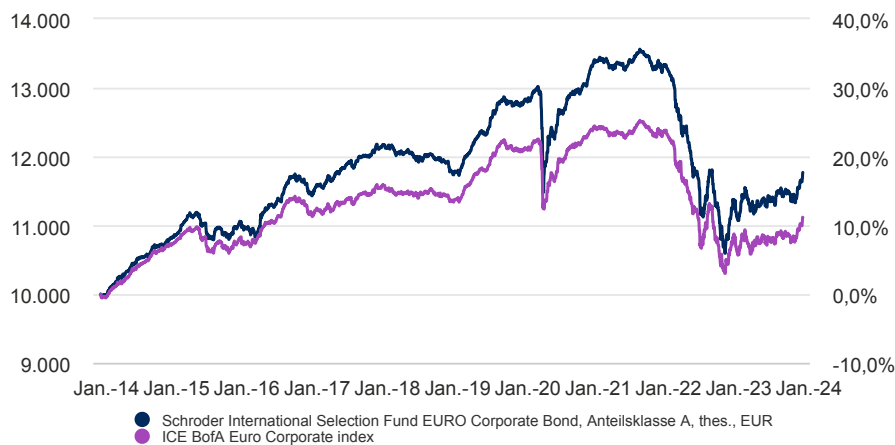
Ausgabeaufschlag (Bruttomethode) bis zu	3,00%
Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	1,03%
Rücknahmegebühr	0,00%

Kaufdetails

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

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Wertentwicklung von EUR 10.000 über 10 Jahre



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

ABS- und MBS-Risiken: Der Fonds kann in hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere investieren. 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.

CoCo-Bonds: Der Fonds kann in Coco-Bonds investieren, bei denen es sich um Anleihen handelt, die in Aktien umgewandelt werden können, wenn sich die finanzielle Lage des Anleiheemittenten verschlechtert. Eine Verringerung der Finanzkraft des Emittenten kann zu Verlusten für den Fonds führen.

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.

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

Währungsrisiko: Der Fonds kann aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse, die auch als Währungskurse bezeichnet werden, an Wert verlieren.

Währungsrisiko / Abgesicherte Anteilsklasse: Die Währungsabsicherung der Anteilsklasse ist möglicherweise nicht vollständig wirksam und es kann ein Währungsrisiko bestehen bleiben. Die mit der Absicherung verbundenen Kosten können sich auf die Wertentwicklung auswirken und potenzielle Gewinne können stärker begrenzt sein als bei nicht abgesicherten Anteilsklassen

Derivaterisiko: Derivate, bei denen es sich um Finanzinstrumente handelt, die ihren Wert aus einem zugrunde liegenden Vermögenswert ableiten, können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Der Fonds kann auch in wesentlichem Umfang in Derivate investieren sowie Leerverkäufe und Hebelungstechniken einsetzen, um eine Rendite zu erzielen. Ein Derivat kann sich anders entwickeln als erwartet, Verluste verursachen, die die Kosten des Derivats überschreiten, und Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Risiko hochverzinslicher Anleihen: Hochverzinsliche Anleihen (normalerweise mit niedrigerem oder ohne Rating) sind im Allgemeinen mit größeren Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken verbunden, was eine größere Unsicherheit hinsichtlich der Renditen bedeutet.

IBOR: Der Übergang der Finanzmärkte von der Verwendung der Interbank Offered Rates (IBOR-Sätze) zu alternativen Referenzzinssätzen kann die Bewertung bestimmter Positionen beeinträchtigen und zu Störungen der Liquidität bei bestimmten Instrumenten führen. Dies kann die Anlageperformance des Fonds beeinträchtigen.

Zinsrisiko: Der Fonds kann als direkte Folge von Veränderungen der Zinssätze Wertverluste erleiden.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0113257694
Bloomberg	SCHEHIA LX
SEDOL	5989881
WKN	577941
Reuters code	LU0113257694.LUF

Summary Risk Indicator (SRI)

GERINGERES RISIKO **HÖHERES RISIKO**
 Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge



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 Basisinformationsblatt.

Kennzahlen

	Fonds	Ziel-Referenzindex
Volatilität (annualisiert in % über 3 Jahre)	7,4	6,1
Effektive Duration (in Jahren)	4,6	-
Aktuelle Rendite in %	4,0	-
Rendite bis zur Fälligkeit	5,2	-

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

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Liquiditätsrisiko: Bei schwierigen Marktbedingungen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, ein Wertpapier zu seinem vollen Wert oder überhaupt zu verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und dazu führen, dass der Fonds die Rücknahme seiner Anteile verschiebt oder aussetzt, was bedeutet, dass Anleger möglicherweise keinen unmittelbaren Zugang zu ihren Positionen haben.

Marktrisiko: Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten das ursprünglich von ihnen investierte Kapital möglicherweise nicht zurück.

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: Anlageziele geben ein beabsichtigtes Ergebnis an. Es besteht jedoch keine Garantie, dass dieses Ergebnis erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.

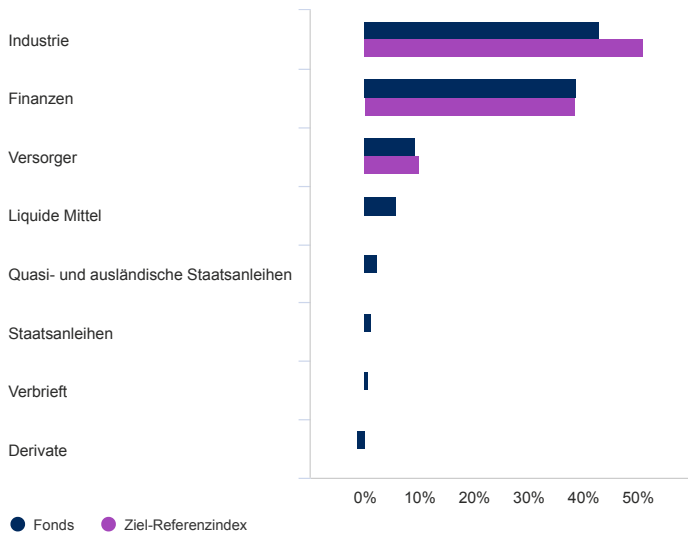
Nachhaltigkeitsrisiken: Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale auf. Das bedeutet, dass er möglicherweise ein begrenztes Engagement in manchen Unternehmen, Branchen oder Sektoren aufweist und bestimmte Anlagechancen nicht nutzt oder bestimmte Positionen veräußert, wenn diese nicht den vom Anlageverwalter ausgewählten Nachhaltigkeitskriterien entsprechen. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

Fachbegriffe werden im Glossar erläutert

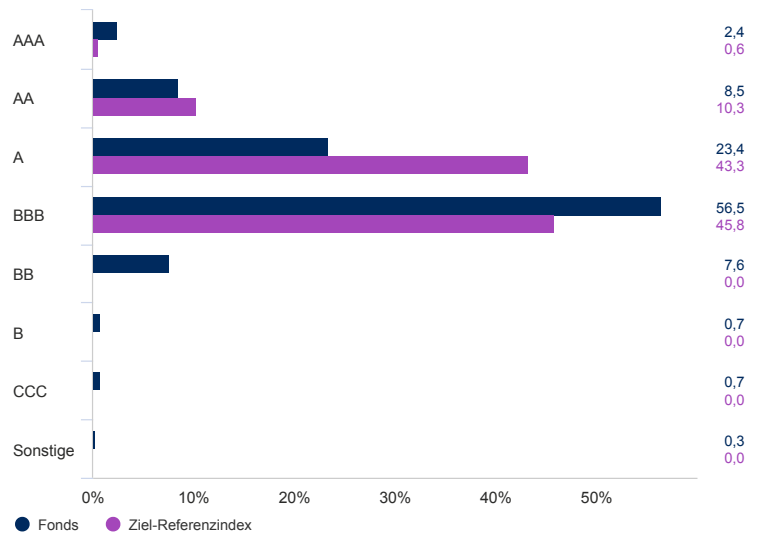
Eine ausführlichere Erläuterung dieser Begriffe finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.schroders.com/de/de/privatanleger/tools/glossar/>

Vermögensaufteilung

Sektor (%)

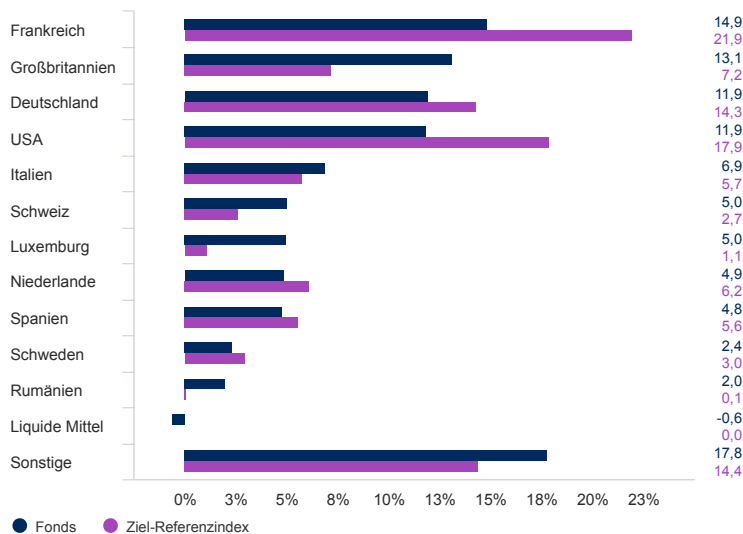


Kreditqualität / Verteilung der Bonitäten (%)

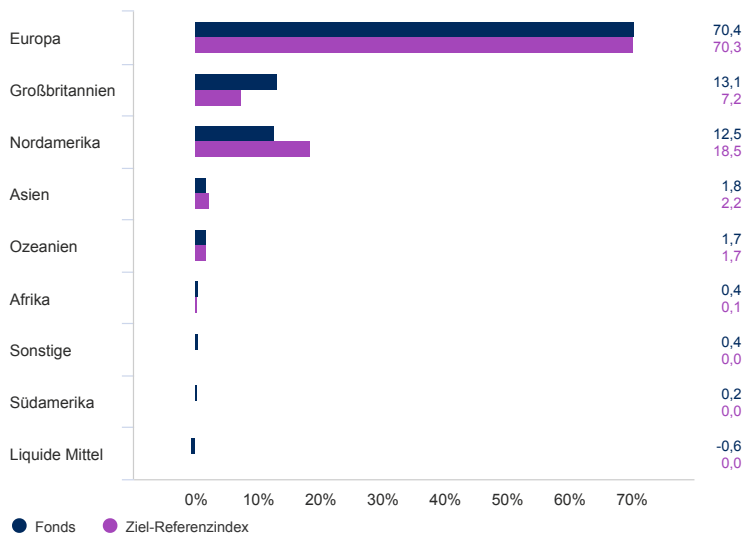


A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Geografische Aufteilung in (%)



Region (%)



10 größte Positionen (%)

Positionsname	%
MORGAN STANLEY 5.1480 25/01/2034 SERIES GMTN	0,9
SOCIETE GENERALE SA 6.6910 10/01/2034 SERIES 144A	0,8
LVMH MOET HENNESSY VUITT 3.5000 07/09/2033 SERIES EMTN	0,8
EQT AB 2.8750 06/04/2032 SERIES CORP	0,7
UBS GROUP AG 7.7500 01/03/2029 SERIES CORP	0,7
JPMORGAN CHASE & CO 4.4570 13/11/2031 SERIES EMTN	0,7
ABANCA CORP BANCARIA SA 5.8750 02/04/2030 SERIES EMTN	0,7
FRAPORT AG 1.8750 31/03/2028	0,7
HEATHROW FUNDING LTD 4.5000 11/07/2033 SERIES EMTN	0,7
ROMANIA (REPUBLIC OF) 6.3750 18/09/2033 SERIES REGS	0,7

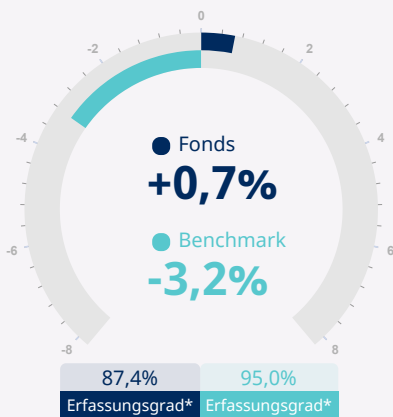
Quelle: Schroders. Top-Positionen und Vermögensaufteilung auf Fondsebene.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Eigene Nachhaltigkeitskennzahlen %

Gesamtwirkung

Stand der Daten 30.11.2023



Es werden die Nachhaltigkeitswerte des Fonds und der Referenzwert angezeigt. Der Referenzwert ist der ICE B of A Merrill Lynch Euro Corporate Index.

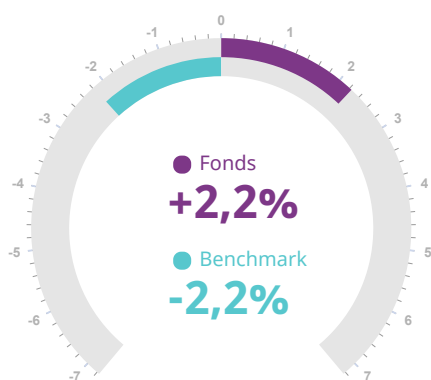
Der Schroders Impact Score basiert auf dem von Schroders entwickelten Tool SustainEx™. SustainEx™ liefert eine Schätzung der potenziellen gesellschaftlichen oder ökologischen Auswirkungen, die von den Unternehmen und anderen Emittenten, in denen der Fonds investiert ist, ausgehen können. Das Ergebnis wird als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes der betreffenden Unternehmen und anderen Emittenten ausgedrückt. Ein SustainEx™-Score von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Unternehmen pro 100 USD Umsatz eine relative fiktive positive Auswirkung (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 USD hat.

Wir berechnen die SustainEx™-Scores für alle Unternehmen und anderen Emittenten im Fonds, um den Gesamt-Score des Fonds zu erhalten.

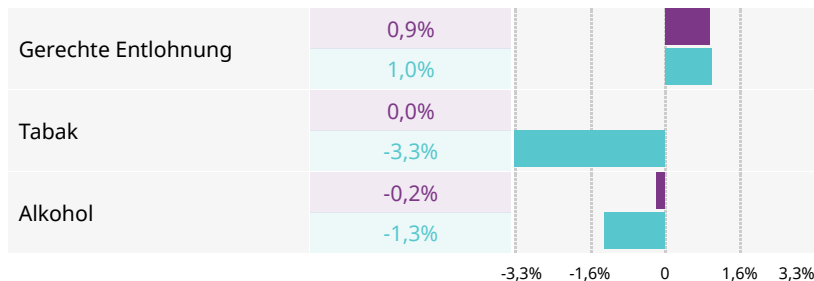
Die angegebene „Gesamtauswirkung“ ist ein Gradmesser für die geschätzte Auswirkung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert, jeweils berechnet als relativer fiktiver Prozentsatz wie oben beschrieben.

„Auswirkung auf den Menschen“ und „Auswirkung auf den Planeten“ sind Gradmesser für den geschätzten zugrunde liegenden Nutzen und Schaden des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert, jeweils berechnet als relativer fiktiver Prozentsatz, wie oben beschrieben.

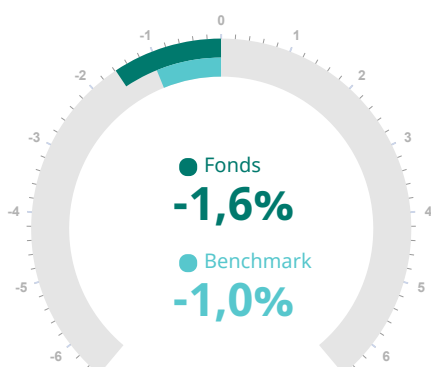
Auswirkungen Auf: Menschen



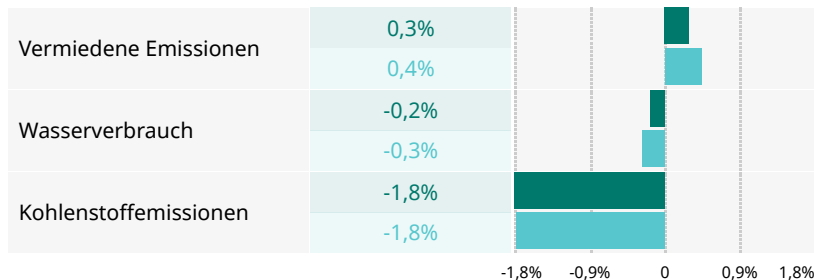
Aufschlüsselung Der Auswirkungen



Auswirkungen Auf: Planet



Aufschlüsselung Der Auswirkungen

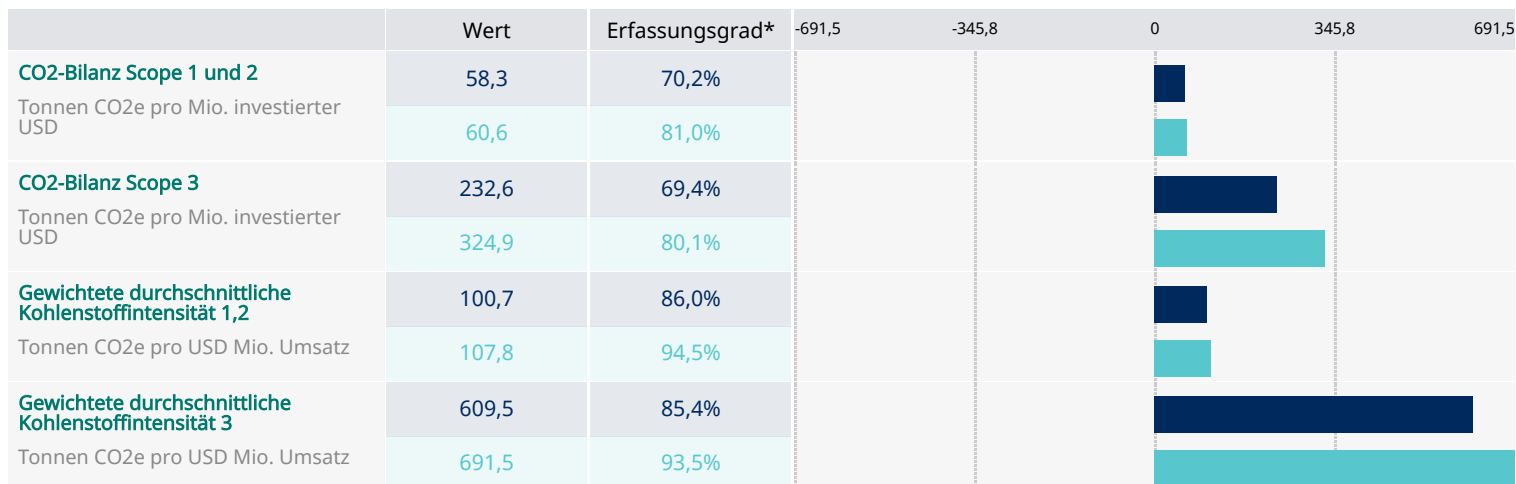


A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Klima-Dashboard

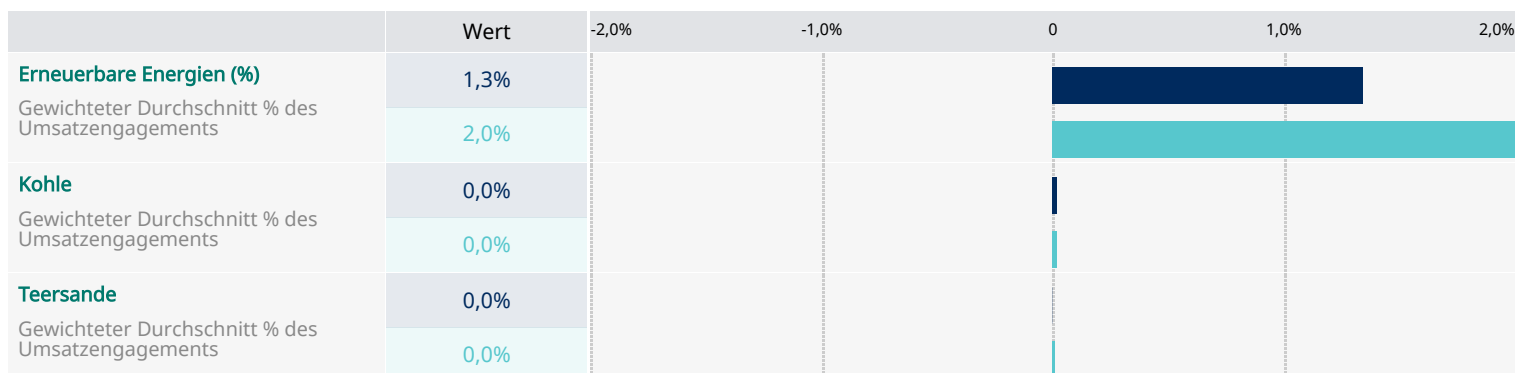
Kennzahlen Für Kohlenstoff

● Fonds ● Benchmark



Energie-Exposure

● Fonds ● Benchmark



Quelle: MSCI. Die obigen Diagramme enthalten die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI), die Kohlenstoff-Bilanz und das Energie-Exposure des Fonds und seines Referenzwerts, sofern zutreffend. Der WACI-Wert und die Kohlenstoff-Bilanz basieren auf Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Emissionen. Der WACI-Wert misst die Kohlenstoffintensität des Portfolios, indem das Verhältnis von Emissionen zu Umsätzen bewertet wird, die von den zugrunde liegenden Beteiligungsunternehmen generiert werden. Bei der Berechnung der Klimakennzahlen schließt Schroders neutrale Vermögenswerte (wie Barmittel) und andere nicht zulässige Vermögenswerte aus. Das heißt, dass Schroders die Treibhausgasemissionen auf Unternehmensebene nur auf Basis der zulässigen Vermögenswerte des Portfolios aggregiert (bei denen es sich um börsennotierte Aktien- bzw. Anleihenbestände handelt). Die Kohlenstoff-Bilanz normalisiert die gesamten Kohlenstoffemissionen des Portfolios auf den Marktwert. Die Kennzahlen zum Energie-Exposure werden auf der Grundlage der durch diese Aktivitäten generierten Erträge der zugrunde liegenden Beteiligungsunternehmen berechnet und anhand der Positionen des Fonds gewichtet. Das Engagement des Fonds in „Kohle“ bezieht sich auf den Abbau von Kraftwerkskohle und spiegelt Anlagen in Unternehmen wider, deren kohlebezogene Einnahmen unter dem zulässigen Schwellenwert liegen. Weitere Einzelheiten zu Ausschlüssen entnehmen Sie bitte den Nachhaltigkeitsangaben der Fonds. Alle Kennzahlen basieren auf gemeldeten Unternehmensdaten. Wenn keine Daten verfügbar sind, verwendet MSCI Schätzungen. Der verwendete Benchmark ist der ICE B of A Merrill Lynch Euro Corporate index.

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung mit Genehmigung.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Maßnahmen bezüglich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI)

Die nachstehende Tabelle zeigt einige der wichtigsten negativen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) dieses Fonds und seines Referenzwerts, sofern zutreffend. Die wichtigsten negativen Auswirkungen sind die unten genannten Indikatoren. Diese zielen darauf ab, die negativen Auswirkungen aufzuzeigen, die Anlageentscheidungen, die bezüglich des Fondsportfolios getroffen werden, auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Nachhaltigkeitsfaktoren umfassen gemäß der Definition in der Offenlegungsverordnung (SFDR) die Bereiche Umwelt, Soziales und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte, die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Wir identifizieren auch die Abdeckung, die sich auf den Prozentsatz der am Monatsende verfügbaren Indikatordaten für die zugrunde liegenden Positionen des Fonds und des Referenzwerts bezieht, sofern zutreffend.

Kategorie	Indikator	Beschreibung	Anteile	Fonds	Benchmark
Mitarbeiter	Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittliches Verhältnis zwischen weiblichen und männlichen Mitgliedern in Aufsichtsgremien von Beteiligungsunternehmen	Verhältnis (%)	66,4% Erfassungsgrad*: 78,5%	68,2% Erfassungsgrad*: 90,5%
	Richtlinien gemäß UNGC- und OECD-Prinzipien	Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Maßnahmen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- und OECD-Grundsätze	Verhältnis (%)	25,0% Erfassungsgrad*: 78,9%	18,3% Erfassungsgrad*: 92,3%
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle bei Beteiligungsunternehmen	Verhältnis (%)	17,3% Erfassungsgrad*: 26,6%	15,2% Erfassungsgrad*: 32,4%
	Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Prinzipien	Anteil der Beteiligungen an Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze beteiligt waren	Verhältnis (%)	1,3% Erfassungsgrad*: 78,9%	2,3% Erfassungsgrad*: 92,3%
Planet	THG-Gesamtemissionen	Treibhausgasemissionen – Scope 1, 2 und 3	Tonnen CO2	2,4M Erfassungsgrad*: 67,2%	- Erfassungsgrad*: -
	Engagement in nicht erneuerbaren Energien	Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie	Verhältnis (%)	70,4% Erfassungsgrad*: 51,9%	71,7% Erfassungsgrad*: 64,4%
	Engagement in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen	Anlagen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen im Einklang mit dem Pariser Abkommen	Verhältnis (%)	24,6% Erfassungsgrad*: 77,2%	30,7% Erfassungsgrad*: 90,3%
	Engagement im Sektor der fossilen Brennstoffe	Anteil der Beteiligungen in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind	Verhältnis (%)	10,9% Erfassungsgrad*: 78,9%	11,2% Erfassungsgrad*: 92,3%
	Engagement in Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Anlagen in Beteiligungsunternehmen, die in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität tätig sind	Verhältnis (%)	0,8% Erfassungsgrad*: 78,9%	0,5% Erfassungsgrad*: 92,3%
	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Gefährliche und radioaktive Abfälle nach Beteiligungsunternehmen pro Million investierter EUR	Metrische Tonnen/Mio. EUR	0,5 Erfassungsgrad*: 22,0%	2,0 Erfassungsgrad*: 28,3%
	Intensität des Energieverbrauchs	Energieverbrauch in GWh pro Mio. EUR der Umsatzerlöse der Beteiligungsunternehmen	GWh/Mio. EUR	0,5 Erfassungsgrad*: 65,4%	0,7 Erfassungsgrad*: 81,4%
	Emissions to water	Tonnen an Emissionen in Wasser der Beteiligungsunternehmen pro Million investierter EUR	Metrische Tonnen/Mio. EUR	0,0 Erfassungsgrad*: 1,0%	0,0 Erfassungsgrad*: 0,6%

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Quelle: MSCI: Die Aggregation von Metriken auf Benchmark-Ebene wurde von Schroders, nicht von MSCI, berechnet: Verwendeter Benchmark ist der ICE B of A Merrill Lynch Euro Corporate index.

Bestimmte Informationen ©2023 MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung mit Genehmigung.

Kontaktdaten

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

Sennigerberg

Luxemburg

L-1736

Tel.: +352 341 342 202

Fax: +352 341 342 342

Für Ihre Sicherheit kann die Kommunikation aufgezeichnet oder überwacht werden.

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 Wertentwicklung des Fonds sollte im Vergleich zu seinem Referenzindex bewertet werden und den ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index übertreffen. Es wird erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in begrenztem Umfang mit den Bestandteilen des Ziel-Referenzwerts überschneidet. Der Fonds wird jedoch wahrscheinlich bestimmte Merkmale der Ziel-Benchmark abbilden (nämlich Bonität/Laufzeit oder Engagement gegenüber bestimmten Emittenten). Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Performance 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, 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. Im Referenzwert bzw. den Referenzwerten sind die ökologischen und sozialen Merkmale bzw. das Nachhaltigkeitsziel des betreffenden Fonds nicht berücksichtigt.

Referenzwerte

Die in diesem Dokument enthaltenen Bezeichnungen der Referenzwerte können abgekürzt sein. Die vollständige Bezeichnung der Referenzwerte finden Sie in den rechtlichen Dokumenten der Fonds.

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 Referenzindex abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht im Referenzindex enthalten sind, um die spezifischen Investitionsmöglichkeiten zu nutzen.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

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.

Impact Scores: Diese werden mit dem von Schroders entwickelten Tool. SustainEx™ liefert eine Schätzung der potenziellen „Auswirkungen“, die ein Emittent hinsichtlich der sozialen und ökologischen „Nettokosten“ oder des sozialen und ökologischen „Nettonutzens“ verursachen könnte. Dazu werden bestimmte Kennzahlen in Bezug auf diesen Emittenten verwendet und die positiven (zum Beispiel durch die Zahlung „fairer Löhne“) und negativen (zum Beispiel der Kohlenstoff, den ein Emittent emittiert) Auswirkungen quantifiziert, um eine aggregierte fiktive Kennzahl der zugrunde liegenden sozialen und ökologischen „Kosten“, „externen Effekte“ oder „Auswirkungen“ des Emittenten zu erstellen. SustainEx™ nutzt und stützt sich auf Daten Dritter (einschließlich Schätzungen Dritter) sowie eigene Annahmen von Schroders für die Modellierung und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -Maßstäben abweichen.

Die Ermittlung der SustainEx™-Scores beinhaltet ein gewisses Maß an Einschätzung und Subjektivität bei den verschiedenen von Schroders ausgewählten Kennzahlen. Daher übernimmt Schroders keine Haftung für Ungenauigkeiten oder Auslassungen in den SustainEx™-Scores oder für die Verwendung von oder das Vertrauen auf diese. Im Zuge der Weiterentwicklung des Modells können Änderungen hinsichtlich der Anwendung der Kennzahlen zu Änderungen des SustainEx™ -Scores eines Emittenten und letztlich des Gesamt-Scores des Fonds/Portfolios führen. Gleichzeitig kann sich natürlich die SustainEx-Performance des Emittenten verbessern oder verschlechtern. Die Definitionen der aggregierten SustainEx-Kennzahlen lauten wie folgt: Kohlenstoffemissionen: Ökologische und gesellschaftliche Kosten von Kohlenstoffemissionen (Scope 1, 2 und 3). Wasserverbrauch: Ökologische und gesellschaftliche Kosten der Süßwasserentnahme von Unternehmen und Ländern. Wird auf Grundlage des gemeldeten Wasserverbrauchs zugeordnet. Vermiedene Kohlenstoffemissionen: Ökologischer und gesellschaftlicher Nutzen von Aktivitäten und Technologien, die eine systemweite Verringerung der Kohlenstoffemissionen ermöglichen, einschließlich der Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen und der Investitionen des Landes in saubere Energie. Gerechte Entlohnung: Gesellschaftliche Vorteile oder Kosten, die entstehen, wenn Unternehmen ihren Mitarbeitern im Vergleich zu den lokalen existenzsichernden Löhnen (für die Regionen, in denen sie tätig sind) zu hohe oder zu niedrige Löhne zahlen. Alkohol: Gesellschaftliche Kosten des Alkoholkonsums (wird Alkoholherstellern zugeordnet). Tabak: Gesellschaftliche Kosten des Rauchens (wird Tabakherstellern zugeordnet). Die Definitionen für das Engagement in fossilen Brennstoffen lauten wie folgt: Engagement in Kohle: Misst den Anteil des Portfolios, der ein Engagement in Unternehmen aufweist, die Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle (einschließlich Braunkohle, Stein-, Anthrazit- und Kesselkohle) und deren Verkauf an externe Dritte erzielen. Davon ausgenommen sind: Einnahmen aus metallurgischer Kohle, zur internen Stromerzeugung geförderte Kohle (z. B. bei vertikal integrierten Stromerzeugern), unternehmensinterner Verkauf von geförderter Kraftwerkskohle und Einnahmen aus dem Kohlehandel. Engagement in Teersanden: Misst den Anteil des Portfolios, der ein Engagement in Unternehmen aufweist, die Einnahmen aus der Ölsandförderung erzielen, für eine Gruppe von Unternehmen, die Ölsandreserven besitzen und Belege für Einnahmen aus der Ölsandförderung offenlegen. Dieser Faktor beinhaltet nicht die Einnahmen aus nicht mit der Förderung verbundenen Aktivitäten (z. B. Exploration, Vermessung, Verarbeitung, Raffination), den Besitz von Ölsandreserven ohne damit verbundene Fördereinnahmen oder Einnahmen aus unternehmensinternen Verkäufen.*Erfassungsgrad, die sich auf den Prozentsatz der am Monatsende verfügbaren Indikatordaten für die zugrunde liegenden Positionen des Fonds und der Benchmark bezieht, sofern zutreffend.

Morningstar Sustainability Rating: Das Sustainability Rating bezieht sich auf den Bilanzstichtag. Sustainability Analytics stellt Analysen auf Unternehmensebene zur Verfügung, die in die Berechnung des Morningstar Sustainability Ratings einfließen [historischer Nachhaltigkeitswert]. © 2023 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Das Rating des Fonds: (1) ist Eigentum von Morningstar und/oder seinen Contentanbietern; (2) darf weder kopiert noch verbreitet werden; und (3) wird hinsichtlich seiner Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Contentanbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Verwendung dieses Ratings ergeben. Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Rating von MSCI ESG Research: Produziert von MSCI ESG Research zum „Bilanzstichtag“. Die Fonds-Kennzahlen und -Ratings von MSCI ESG Research LLC („MSCI ESG“) (die „Informationen“) bieten Daten zu Umwelt, Sozialem und Unternehmensführung in Bezug auf zugrunde liegende Wertpapiere von mehr als 31.000 auf mehreren Vermögensklassen basierenden Investmentfonds und ETFs weltweit. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater unter dem U.S. Investment Advisers Act von 1940. Die MSCI ESG-Materialien wurden weder bei der U.S. Securities and Exchange Commission noch bei einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht noch von dieser genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Förderung oder Empfehlung eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments, eines Produkts oder einer Handelsstrategie dar, noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Die Informationen sollten nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und der Nutzer dieser Informationen übernimmt das volle Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

MSCI-Nutzungsinformationen: Obwohl die Informationsanbieter von Schroders, insbesondere MSCI ESG Research LLC und seine verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“), Informationen (die „Informationen“) aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, garantiert keine der ESG-Parteien die Ursprünglichkeit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und alle ESG-Parteien schließen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien aus, einschließlich der Garantien der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet, in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus dürfen die Informationen selbst nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder haftet für direkte, indirekte, spezielle, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinn), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

Dieser Bericht enthält bestimmte Informationen (die „Informationen“), die von ©MSCI ESG Research LLC, oder ihren verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern (die „ESG-Parteien“) stammen und zur Berechnung von Bewertungen, Ratings oder anderen Indikatoren verwendet worden sein können. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet, in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Obwohl sie Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, garantiert keine der ESG-Parteien die Ursprünglichkeit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und sie schließen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien aus, einschließlich der Garantien der Marktgängigkeit und der Eignung für einen bestimmten Zweck aus. Keine der Informationen stellt eine Anlageberatung oder Empfehlung bezüglich einer Anlageentscheidung (oder deren Unterlassung) dar und darf nicht als solche verstanden werden, noch sollte sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder Informationen oder haftet für direkte, indirekte, spezielle, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinn), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden. Die hierin gemachten Angaben werden für zuverlässig erachtet, Schroders übernimmt jedoch keine Gewähr für ihre Vollständigkeit oder Richtigkeit. Wir übernehmen keine Haftung für Fehler oder irreführende Meinungsäußerungen seitens MSCI oder Schroders. Individuelle Anlage- und/oder strategische Entscheidungen sollten nicht auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Ansichten und Angaben getroffen werden. Schroders hat in diesem Dokument eigene Ansichten zum Ausdruck gebracht, die sich ändern können. Bitte beachten Sie, dass die Weiterverwendung der in diesem Dokument enthaltenen Daten den geltenden MSCI-Lizenzanforderungen unterliegt. Bitte beachten Sie, dass Sie, wenn Sie diese Daten für Ihre eigenen Zwecke weitergeben möchten, eine entsprechende Lizenz mit MSCI vereinbaren müssen.

Morningstar-Rating: © Morningstar 2023. 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.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

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

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile an Schroder International Selection Fund (die "Gesellschaft") zu zeichnen. Dieses Dokument sollte nicht als Beratung ausgelegt werden und stellt deshalb keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen dar. Eine Investition in die Gesellschaft ist mit Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben werden. Die Zeichnung von Anteilen an der Gesellschaft kann nur auf der Basisinformationsblatt, des aktuellen Verkaufsprospekts und des letzten geprüften Jahresberichts (sowie des darauf folgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen, von denen Kopien erhältlich sind. Diese Dokumente können kostenlos von der Schroder Investment Management (Europe) S.A. bezogen werden. Schroders kann jederzeit beschließen, den Vertrieb eines oder mehrerer Fonds in einem EWR-Land einzustellen. Allerdings wird eine solche Absicht in Übereinstimmung mit den geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen auf unserer Website veröffentlicht. Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“) auf. Informationen zu den Nachhaltigkeitsaspekten dieses Fonds finden Sie unter www.schroders.com. Jede Bezugnahme auf Sektoren/Länder/Regionen und/oder Aktien/Wertpapiere dient nur zur Veranschaulichung und nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten/Wertpapieren oder zur Annahme einer Anlagestrategie. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen und wird möglicherweise nicht wieder erreicht. Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger*innen erhalten möglicherweise nicht die ursprünglich investierten Beträge zurück. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert von Anlagen steigt oder auch fällt. In den Performancedaten sind etwaige Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Fonds erhoben werden, nicht berücksichtigt. Schroders bringt in diesem Dokument seine eigenen Ansichten und Einschätzungen zum Ausdruck; diese können sich ändern. Jegliche Daten von Dritten, einschließlich MSCI, sind Eigentum des Datenanbieters oder werden von diesem lizenziert und dürfen ohne dessen Zustimmung nicht wiedergegeben oder extrahiert und für andere Zwecke verwendet werden. Die Daten Dritten werden ohne jegliche Garantie zur Verfügung gestellt. Der Datenanbieter und der Herausgeber des Dokuments übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit den Daten Dritter. Die Bedingungen der spezifischen Haftungsausschlüsse des Dritten, falls zutreffend, sind im Abschnitt Wichtige Informationen unter www.schroders.com festgelegt. Schroders ist für die Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten verantwortlich. Informationen darüber, wie Schroders Ihre persönlichen Daten verarbeitet, finden Sie in unserer Datenschutzrichtlinie, die Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/> oder auf Anfrage erhalten, falls Sie keinen Zugang zu dieser Website haben. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist erhältlich unter <https://www.schroders.com/de-de/de/privatanleger/anlegerrechte/>. Zu Ihrer Sicherheit können Gespräche aufgezeichnet oder überwacht werden. Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799.

Glossar

Aktie

Wertpapier, mit dem der Anleger Miteigentümer einer Gesellschaft wird.

Alpha

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

Anlageuniversum

Definition der Anlagen, in die der Fonds investieren darf. Das betrifft Anlageformen, Risikoklassen, Länder und Währungen.

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.

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.

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.

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.

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.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.11.2023

Risiko

Messgröße für die Möglichkeit, Verluste zu erleiden.

Staatsanleihe

Sammelbezeichnung für Anleihen, die von Staaten oder staatsnahen Institutionen ausgegeben werden.

Vergleichsindex

Zusammengesetzter Vergleichsindex

Volatilität

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