

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.

Nordic Micro Cap

ein Teilfonds von Schroder International Selection Fund SICAV

Klasse A Ausschüttung EUR (LU2412569100)

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 skandinavischen Kleinunternehmen über einen Fünf- bis Siebenjahreszeitraum ein Kapitalwachstum an, das nach Abzug der Gebühren über dem des MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index liegt.

Anlagepolitik

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von kleinen skandinavischen Unternehmen und skandinavischen Kleinunternehmen. Dabei handelt es sich um Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs gemessen an der Marktkapitalisierung zu den unteren 10 % des skandinavischen Aktienmarktes gehören. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in nicht börsennotierte Wertpapiere investieren.

Die Portfoliokonstruktion basiert auf Fundamentaldatenanalysen, wobei der Schwerpunkt auf Anlagen in gut geführten, innovativen Unternehmen liegt, die Barmittel generieren und langfristig nachhaltig wachsen können. 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 in Anhang I des Prospekts vorgesehenen Einschränkungen).

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds weist basierend auf den Ratingkriterien des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Weitere Informationen zum Anlageprozess, mit dem dies erreicht werden soll, sind im Abschnitt „Merkmale des Fonds“ des Prospekts

aufgeführt.

Direktanlagen des Fonds in bestimmten Tätigkeiten, Branchen oder Emittentengruppen erfolgen nur im Rahmen der auf der Website des Fonds - www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc - unter „Sustainability Information“ aufgeführten Grenzen.

Referenzindex

Die Wertentwicklung des Fonds sollte im Hinblick auf seinen Ziel-Referenzwert bewertet werden, das bedeutet, sie soll den MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index übertreffen; außerdem soll der Fonds mit der Morningstar Nordic Small/Mid-Cap Equity Category verglichen werden. Es wird nicht erwartet, dass sich das Anlageuniversum des Fonds in erheblichem Umfang mit den Bestandteilen des Ziel-Referenzwerts überschneidet. Der Vergleichs-Referenzwert dient ausschließlich dem Zweck des Performance-Vergleichs 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 Performance des Fonds von jenen des Ziel-Referenzwertes abweichen dürfen. Im Referenzwert bzw. den Referenzwerten sind die ökologischen und sozialen Merkmale bzw. das Nachhaltigkeitsziel des betreffenden Fonds nicht berücksichtigt. Weitere Informationen finden Sie in Anhang III des Prospekts des Fonds.

Häufigkeit der Transaktionen

Sie können Ihre Anlage auf Antrag zurückgeben. Dieser Fonds wird täglich gehandelt.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse zahlt eine halbjährliche 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 simulierter 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, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen.

Risikofaktoren

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.

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

Performance-Risiko: Mit den Anlagezielen wird ein beabsichtigtes Ergebnis

ausgedrückt. Es besteht jedoch keine Garantie, dass dieses Ergebnis erreicht wird. Je nach den Marktbedingungen und dem makroökonomischen Umfeld kann die Erreichung der Anlageziele schwieriger sein.

Liquiditätsrisiko: Bei schwierigen Marktbedingungen ist der Fonds möglicherweise nicht in der Lage, ein Wertpapier zu seinem vollen Wert oder überhaupt zu verkaufen. Dies kann sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken und dazu führen, dass der Fonds die Rücknahme seiner Anteile verschiebt oder aussetzt.

Risiko im Zusammenhang mit kleineren Unternehmen: Kleinere Unternehmen bergen in der Regel ein höheres Liquiditätsrisiko als größere Unternehmen und ihr Wert kann in größerem Umfang schwanken.

Operationelles Risiko: Operationelle Prozesse, einschließlich solcher, die mit der Verwahrung von Vermögenswerten zusammenhängen, können versagen. Dies kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

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.

Derivaterisiko: Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Ein Derivat entwickelt sich möglicherweise nicht wie erwartet, was zu Verlusten führen kann, die höher sind als die Kosten des Derivats. Dies kann Verluste für den Fonds zur Folge haben. Der Fonds kann auch in wesentlichem Umfang in Derivate investieren sowie Leerverkäufe und Hebelungstechniken einsetzen, um eine Rendite zu erzielen. Wenn sich der Wert eines Vermögenswerts ändert, kann sich der Wert eines Derivats, das auf diesem Vermögenswert basiert, in deutlich größerem Umfang ändern. Dies kann zu größeren Verlusten führen als eine Anlage im Basisvermögenswert.

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 2.10%

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.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da der Fonds erst kürzlich aufgelegt wurde und somit keine Gesamtkosten vorliegen, auf deren Grundlage der Wert berechnet werden könnte. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Nähere Informationen zu den Kosten sind in Abschnitt 3 des Fondsprospekts aufgeführt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Fonds wurde am 02.03.2022 aufgelegt.
Die Anteilsklasse wurde am 02.03.2022 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle J.P. Morgan SE.

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 erhältlich. Die Informationen sind kostenlos auf Englisch, Flämisch, Französisch, Deutsch, Italienisch 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, de-

ssen 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. 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/kiid/glossary.