

Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.09.2019

Fondsziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds sind Kapitalzuwachs und Erträge durch Anlagen in auf Lokalwährungen lautende asiatische Anleihen.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in auf Lokalwährungen lautende Anleihen von staatlichen, staatsnahen und privaten Emittenten in Asien (ohne Japan und Länder im Westen Asien, wie im Prospekt beschrieben) mit einem Kreditrating mit oder ohne Investmentqualität (nach Standard & Poor's oder einer gleichwertigen Bewertung anderer Kreditratingagenturen). Der Fonds investiert in auf Lokalwährungen lautende Anleihen verschiedenster asiatischer Länder, die jeweils unterschiedliche Wirtschaftsstrukturen aufweisen. Der Manager ist der Ansicht, dass sich die Volkswirtschaften Asiens langfristig auch weiterhin positiv entwickeln werden. Er sieht daher ein nachhaltiges Anlagepotenzial in den Renten- und Devisenmärkten der Region. Der Fonds kann in der Volksrepublik China über das Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor- („RQFII“-) Programm oder an geregelten Märkten investieren. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann von Hebeleffekten Gebrauch machen und Short-Positionen eingehen. Der Fonds kann ausserdem Barmittel halten.

Die mit dieser Anlage einhergehenden Risiken werden umseitig aufgeführt und sollten vor einer Anlage sorgfältig bewertet werden.

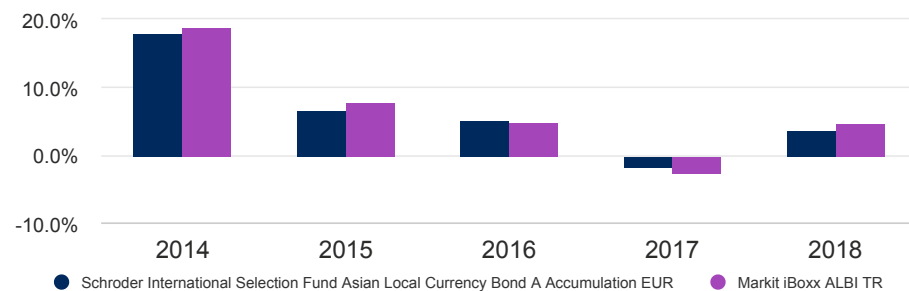
Wertentwicklung der Anteilsklasse

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Anteilsklasse (netto)	0,9	4,4	9,9	15,7	9,9	29,6	30,4
Vergleichsindex	1,3	5,2	11,2	16,9	11,9	33,7	37,7

Jährliche Wertentwicklung	Sept. 14 - Sept. 15	Sept. 15 - Sept. 16	Sept. 16 - Sept. 17	Sept. 17 - Sept. 18	Sept. 18 - Sept. 19
Anteilsklasse (netto)	3,9	13,5	-5,4	0,4	15,7
Vergleichsindex	7,0	11,6	-5,0	0,8	16,9

Wertentwicklung im Kalenderjahr	2014	2015	2016	2017	2018
Anteilsklasse (netto)	18,1	6,7	5,1	-1,6	3,7
Vergleichsindex	18,8	7,9	4,8	-2,5	4,6

Wertentwicklung über 5 Jahre in (%)



Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Anteilspreise und Erträge können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.

Quelle: Morningstar. Basierend auf Rücknahmepreisen, Wiederanlage des Nettoertrages, nach Gebühren. Im Dezember 2009 wurde der iBoxx Asia Custom Index durch den HSBC Asian Local Bond Index (ex-China, ex-India) ersetzt. Die gesamte historische Wertentwicklung wurde übernommen und mit der des neuen Vergleichsindex verknüpft. Im September 2011 wurde der HSBC Asian Local Bond Index (ex-China, ex-India) durch den HSBC Asian Local Bond - Overall ersetzt. Die gesamte historische Wertentwicklung wurde übernommen und mit der des neuen Vergleichsindex verknüpft. Am 01.04.2016 wurde der HSBC Asian Local Bond Index - Overall durch den iBoxx Asian Local Currency Bond Index ersetzt. Die gesamte historische Wertentwicklung wurde übernommen und mit der des neuen Vergleichsindex verknüpft.

Fakten zum Fonds

Fondsmanager	Julia Ho ; Chow Yang Ang
Verwaltet/en den Fonds seit	07.02.2012 ; 01.07.2011
Fondsmanagement-gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	09.05.2008
Auflagedatum der Anteilsklasse	23.01.2013
Fonds-Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen (in Millionen)	USD 175,78
Anzahl der Positionen	119
Vergleichsindex	Markit iBoxx ALBI TR
Nettoinventarwert pro Einheit pro Einheit	EUR 130,4235
Handelbarkeit	Täglich
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung

Kennung

ISIN	LU0871640552
Bloomberg	SCHALAE LX
SEDOL	B96F8M9

Gebühren und Kosten

Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	1,22%
--	-------

Kaufdetails

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

Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 30.09.2019

Wertentwicklung von EUR 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.

Ratings und Zertifizierung

*



Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt Wichtige Hinweise.

Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (SRR)

GERINGERES RISIKO

Potenziell niedrigere Erträge

HÖHERES RISIKO

Potenziell höhere Erträge



Die Risikokategorie wurde auf der Basis historischer Daten zur Wertentwicklung berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis 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 beim Bestreben, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen.

Kennzahlen

	Fonds	Vergleichsindex
Volatilität (annualisiert in % über 3 Jahre)	5,1	5,2
Effektive Duration (in Jahren)	8,6	-
Aktuelle Rendite in %	4,8	-

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

Risikohinweise

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.

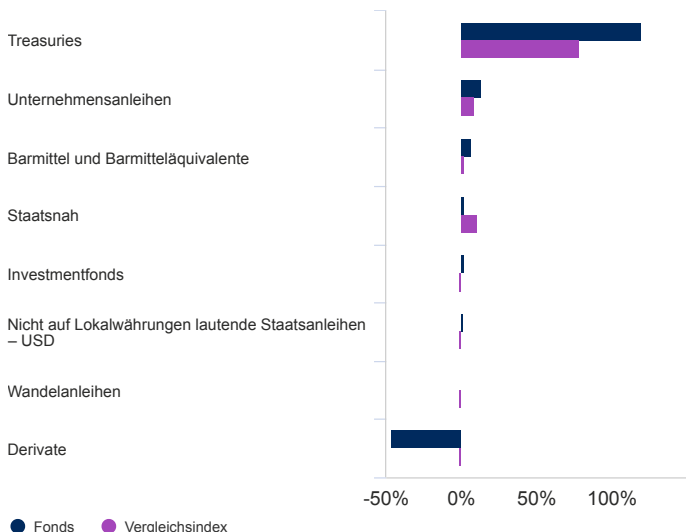
Liquiditätsrisiko: In schwierigen Marktlagen kann der Fonds ein Wertpapier möglicherweise nicht zu seinem vollen Wert oder gar nicht verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und verursachen, dass der Fonds Rücknahmen von Anteilen verschiebt oder aussetzt.

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.

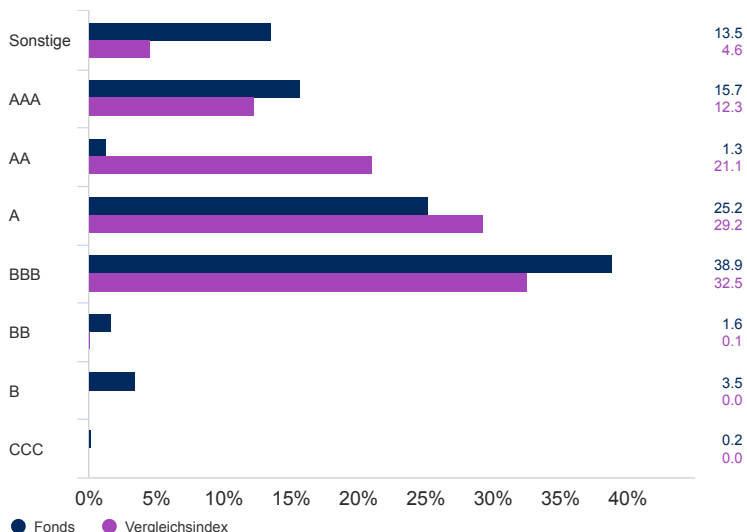
Operationelles Risiko: Ausfälle bei Dienstleistern können Störungen der Geschäftsabläufe oder Verluste verursachen.

Vermögensaufteilung

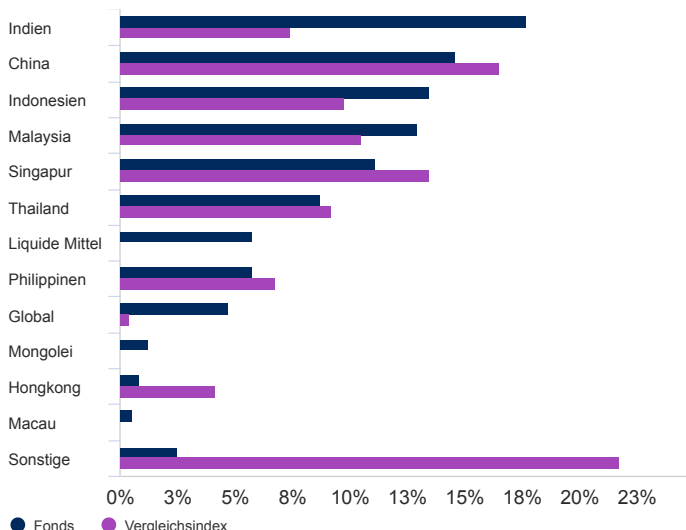
Sektor (%)



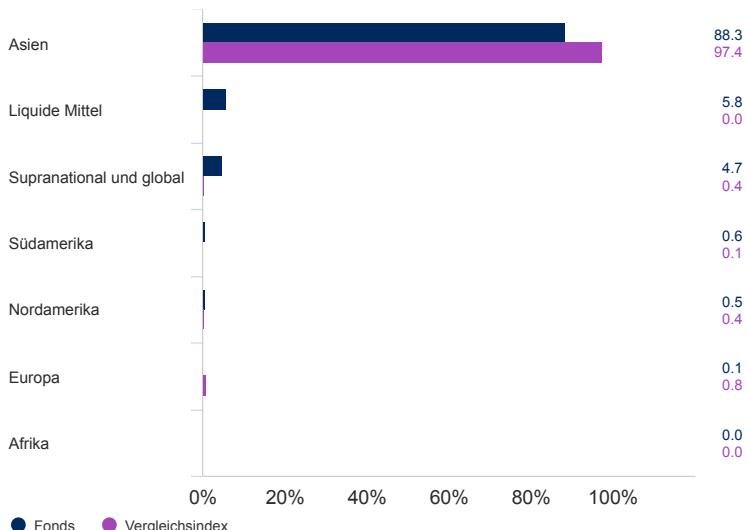
Kreditqualität / Verteilung der Bonitäten (%)



Geografische Aufteilung in (%)



Region (%)



10 größte Positionen

Positionenname	%
1 MALAYSIA GOVERNMENT BOND 3.8820 14/03/2025 SERIES 0118	5,0%
2 SINGAPORE GOVERNMENT 3.37500 1/9/2033	4,9%
3 EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT 6.4500 13/12/2022 SERIES EMTN	4,7%
4 THAILAND GOVERNMENT BOND 3.7750 25/06/2032	4,7%
5 SINGAPORE (GOVERNMENT OF) 3% 01/09/2024	4,4%
6 INDIA GOVERNMENT BOND 8.2400 15/02/2027 SERIES SPB	4,4%
7 CHINA GOVERNMENT BOND 3.6900 17/05/2028 SERIES 1811	3,4%
8 MALAYSIA GOVERNMENT 3.8820 10/03/2022 SERIES 0117	3,2%
9 PHILIPPINE GOVERNMENT 6.2500 22/03/2028 SERIES 1063	3,0%
10 Malaysia Government Bond 3.828000 05/Jul/2034 3.8280 05/07/2034 SERIES 0419	2,8%

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

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.

Wichtige Hinweise

Dieser Teilfonds ist Bestandteil des Schroder International Selection Fund (die "Gesellschaft"), eines Umbrellafonds nach Luxemburger Recht. 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 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 GmbH, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main [nur Informationsstelle]) in deutscher Sprache erhältlich sind. Zusätzlich steht eine jeweils geltende Fassung der wesentlichen Anlegerinformationen unter www.schroders.de zur Verfügung. Investitionen in die Gesellschaft sind mit Risiken verbunden, die in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben werden.

Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Sennigerberg, Luxemburg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799. 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 einsehen oder bei Schroders anfordern können, falls Sie auf diese Webseite keinen Zugriff haben. Externe Daten sind Eigentum oder Lizenzobjekt des Datenlieferanten und dürfen ohne dessen Zustimmung zu irgendwelchen anderen Zwecken weder reproduziert noch extrahiert werden. Externe Daten werden ohne irgendwelche Garantien zur Verfügung gestellt. Der Datenlieferant und der Herausgeber des Dokuments haften in keiner Weise in Bezug auf externe Daten. Der Verkaufsprospekt bzw. www.schroders.com enthält weitere Haftungsausschlüsse, die externe Daten betreffen.

* Morningstar-Rating: © Morningstar 2019. 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.