

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 31.01.2020

Fondsziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist Kapitalzuwachs durch Anlagen in Aktien von lateinamerikanischen Unternehmen.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von lateinamerikanischen Unternehmen. Der Fonds hält in der Regel 40-70 Unternehmen. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf wesentliche Umwelt-, soziale und Governance-Faktoren verwaltet. Das bedeutet, dass Faktoren wie Klimawandel, Umweltleistung, Arbeitsstandards oder die Zusammensetzung des Vorstands, die den Wert eines Unternehmens beeinflussen können, bei der Bewertung von Unternehmen berücksichtigt werden können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann Barmittel halten.

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

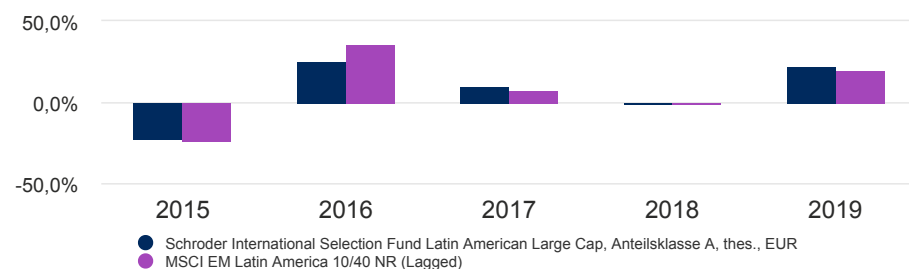
Wertentwicklung der Anteilsklasse

Kumulierte Wertentwicklung	1 Monat	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilsklasse (netto)	-1,2	5,0	-1,2	7,6	25,4	27,3	17,0
Vergleichsindex	-2,8	1,5	-2,8	4,1	18,2	23,6	27,7

Jährliche Wertentwicklung	Jan. 15 - Jan. 16	Jan. 16 - Jan. 17	Jan. 17 - Jan. 18	Jan. 18 - Jan. 19	Jan. 19 - Jan. 20
Anteilsklasse (netto)	-28,0	40,9	13,5	2,8	7,6
Vergleichsindex	-32,7	55,2	11,7	1,6	4,1

Wertentwicklung im Kalenderjahr	2015	2016	2017	2018	2019
Anteilsklasse (netto)	-22,3	25,9	10,5	-1,2	22,8
Vergleichsindex	-23,5	36,2	8,0	-1,3	19,7

Wertentwicklung über 5 Jahre (%)



Brutto-Wertentwicklungsmethode (BVI-Methode). Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsentgelt) wurden berücksichtigt. Netto-Wertentwicklungsmethode: Zusätzlich zur Brutto-Wertentwicklungsmethode finden die auf Kundenebene anfallenden Kosten Berücksichtigung. Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank. **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.**

Quelle: Morningstar. Basierend auf Rücknahmepreisen, Wiederanlage des Nettoertrages, nach Gebühren.

Fakten zum Fonds

Fondsmanager	Pablo Riveroll ; Tom Wilson
Verwaltet/en den Fonds seit	05.07.2010 ; 23.11.2011
Fondsmanagement-gesellschaft	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domizil	Luxemburg
Auflage des Fonds	15.07.1998
Auflagedatum der Anteilsklasse	22.03.2006
Fonds-Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen (in Millionen)	USD 190,95
Anzahl der Positionen	48
Vergleichsindex	MSCI EM Latin America 10/40 NR (Lagged)
Nettoinventarwert pro Einheit	EUR 38,3561
Handelstage	Täglich
Ausschüttungs-häufigkeit	Keine Ausschüttung

Gebühren und Kosten

Laufende Kosten (inklusive Verwaltungsentgelt)	1,88%
Beteiligungspreis bis zu	5,00%

Kaufdetails

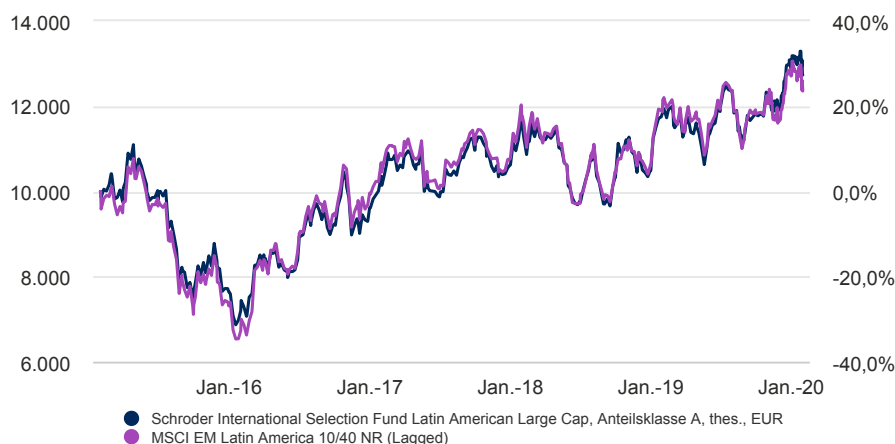
Mindestbetrag für Erstzeichnung	EUR 1.000 ; USD 1.000 bzw. der entsprechende Gegenwert in frei konvertierbaren Fremdwährungen.
---------------------------------	--

Kennung

ISIN	LU0248181363
Bloomberg	SCHLAAE LX
SEDOL	B15T644
WKN	A0JJ0M
Reuters	LU0248181363.LUF

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 31.01.2020

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.

Risikohinweise

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.

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.

Aktienrisiko: Aktienkurse schwanken täglich auf der Grundlage vieler Faktoren, zu denen allgemeine, Wirtschafts-, Branchen- und Unternehmensnachrichten gehören.

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.

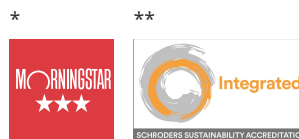
Liquiditätsrisiko: In schwierigen Marktlagen kann der Fonds ein Wertpapier möglicherweise nicht zu seinem vollen Wert oder gar nicht verkaufen. Dies könnte sich auf die Wertentwicklung auswirken und verursachen, dass der Fonds Rücknahmen von Anteilen verschiebt oder aussetzt.

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

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/>

Ratings und Zertifizierung



Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt Wichtige Hinweise. Bei den oben genannten Ratings und Zertifizierungen handelt es sich um externe Ratings und die interne ESG-Zertifizierung.

Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (SRII)

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

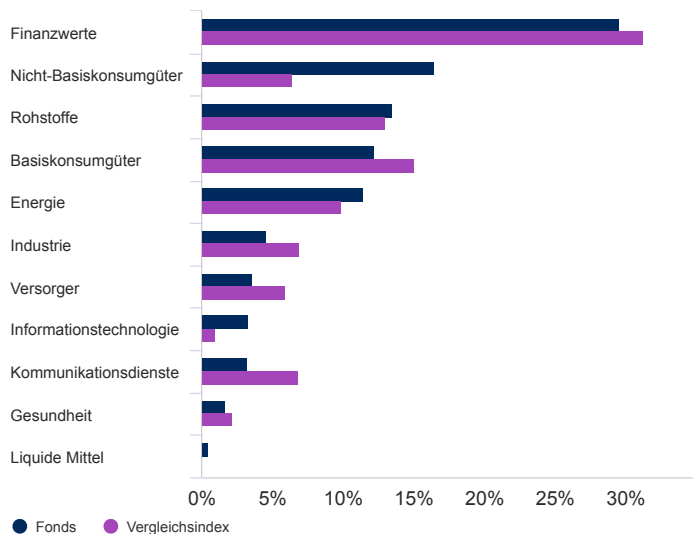
	Fonds	Vergleichsindex
Volatilität (annualisiert in % über 3 Jahre)	18,6	19,6
Alpha (in %) (3 Jahre)	2,4	-
Beta (3 Jahre)	0,9	-
Sharpe Ratio (3 Jahre)	0,5	0,4
Dividendenrendite in %	2,4	-
Kurs-Buch-Verhältnis	2,4	-
Kurs-Gewinn-Verhältnis	16,9	-

Quelle: Morningstar. Die obigen Kennzahlen basieren auf Performancedaten auf der Basis von Rücknahmepreisen. Diese Finanzkennzahlen beziehen sich auf den Durchschnitt der Kurse / Buchwerte der im Fondsportfolio gehaltenen bzw. im Vergleichsindex (sofern vorhanden) aufgeführten Positionen.

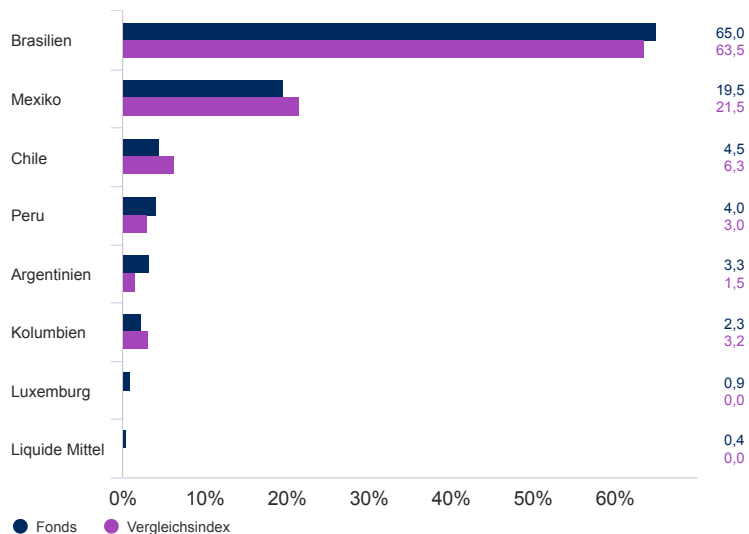
A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 31.01.2020

Vermögensaufteilung

Sektor (%)



Geografische Aufteilung in (%)



10 größte Positionen (%)

Positionenname	%
1 Petroleo Brasileiro SA	9,1
2 Itau Unibanco Holding SA	6,0
3 Vale SA	5,2
4 Banco Bradesco SA	4,2
5 Ambev SA	4,0
6 Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,5
7 America Movil SAB de CV	3,2
8 Lojas Renner SA	3,2
9 Itausa - Investimentos Itau SA	3,2
10 Banco do Brasil SA	3,0

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

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 31.01.2020

Wichtige Hinweise

Dieser Teilfonds ist Bestandteil des Schroder International Selection Fund, ein Umbrellafonds nach Luxemburger Recht (die "Gesellschaft"). 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 der wesentlichen Anlegerinformationen in der geltenden Fassung, 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 (Taunusturm), D-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. Schroders bringt in diesem Dokument seine eigenen Ansichten und Meinungen zum Ausdruck. Diese können sich ändern.

Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, 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 2020. 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.

** Nachhaltigkeitszertifizierung

Die Nachhaltigkeitszertifizierung von Schroders gibt Anlegern Aufschluss darüber, wie wir in unserem gesamten Produktangebot die Faktoren Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance - ESG) berücksichtigen.

Der Fonds wurde für seinen integrierten Ansatz zertifiziert. ESG-Faktoren sind in den Anlageprozess integriert und können eindeutig belegt werden. Wir haben uns zu einem hohen Maß an Verantwortung (Stewardship) und zum Dialog mit Unternehmen verpflichtet.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 31.01.2020

Glossar

Aktie

Wertpapier, mit dem der Anleger Miteigentümer einer Gesellschaft wird.

Alpha

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

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.

Beta

Ausmaß, wie der Marktpreis einer Aktie die Wertpapierentwicklung eines Index nachvollzieht.

Brutto-Wertentwicklungsmethode

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Für jedes Jahr der Anlage wird die Brutto-Wertentwicklung ausgewiesen. Alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung) sind dafür bereits abgezogen. Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

Derivat

Finanzinstrument, das von anderen Finanztiteln „abgeleitet“ ist.

Dividendenrendite

Die Dividendenrendite gibt die Verzinsung des investierten Aktienkapitals je Aktie in Prozent an.

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.

Kurs-Gewinn-Verhältnis

Kennzahl zur Bewertung von Aktien.

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.

Netto-Wertentwicklungsmethode

Netto-Wertentwicklung: Für das erste Jahr der Anlage reduziert sich die Brutto-Wertentwicklung um den Ausgabeaufschlag, den der Anleger beim Kauf der Fondsanteile zu zahlen hat (= Netto-Wertentwicklung). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem maximalen Ausgabeaufschlag von 3% muss er dafür einmalig beim Kauf 30 Euro aufwenden. Die Wertentwicklung für dieses Jahr reduziert sich anteilig. Zusätzlich können für den Anleger Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Diese Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der Bank, bei der der Anleger seine Wertpapiere verwalten lässt.

Rating

Bewertung der Kreditwürdigkeit (Bonität bzw. Zahlungsfähigkeit) in einer Skala, ähnlich einem Notensystem.

Rendite

Messgröße für den Ertrag einer Kapitalanlage.

Risiko

Messgröße für die Möglichkeit, Verluste zu erleiden.

Rohstoffe

Güter wie landwirtschaftliche Erzeugnisse, Energie, Getreide, Metalle und Nahrungsmittel.

A Thesaurierend EUR | Stand der Daten 31.01.2020

Sharpe Ratio

Messgröße für die Überrendite einer Anlage im Vergleich zum risikofreien Zinssatz.

Synthetisch

Bei synthetischen Produkten werden nur die Risiken gehandelt bzw. abgesichert. Das Basisprodukt (Aktie, Kredit usw.) wird nicht übertragen.

TER

Englische Abkürzung für Total Expense Ratio; Gesamtkostenquote

Teilfonds

Mehrere Teilfonds (Einzelfonds) mit verschiedenen Anlageschwerpunkten können unter einem virtuellen Schirm zu einem Umbrellafonds zusammengefasst werden.

Umbrellafonds

Fondsstruktur aus mehreren Einzelfonds (Teilfonds) unter einem gemeinsamen Schirm (engl. Umbrella).

Vergleichsindex

Zusammengesetzter Vergleichsindex

Volatilität

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