

# Schroder International Selection Fund

## European Small & Mid-Cap Value

### Wichtige Hinweise

Der vorliegende vereinfachte Verkaufsprospekt (nachfolgend als der „vereinfachte Verkaufsprospekt“ bezeichnet) enthält die wichtigsten Informationen über den Fonds, der ein Teilfonds des Schroder International Selection Fund (nachfolgend als die „Gesellschaft“ bezeichnet) ist. Wenn Sie weitere Informationen wünschen, bevor Sie eine Anlage tätigen, entnehmen Sie diese bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt.

Sollten zwischen der übersetzten und der englischen Fassung dieses Verkaufsprospekts Abweichungen bestehen, ist in jedem Fall die englische Fassung massgeblich.

Die Rechte und Pflichten des Anlegers sowie das Rechtsverhältnis zur Gesellschaft sind im ausführlichen Verkaufsprospekt dargelegt. Der ausführliche Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. und bei allen Vertriebsstellen kostenlos erhältlich.

### Anlageziel

Kapitalzuwachs hauptsächlich durch die aktive Anlage in einem wertorientierten Portfolio von Aktien kleinerer und mittlerer europäischer Unternehmen. Als kleinere und mittlere europäische Unternehmen gelten Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs in Bezug auf die Markt kapitalisierung die untersten 40% des europäischen Marktes darstellen.

### Fondswährung

EUR

### Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

Der Fonds kann ausserdem für Absicherungs- und Anlagezwecke gemäss seinem Risikoprofil derivative Finanzinstrumente einsetzen. Derivative Finanzinstrumente können beispielsweise eingesetzt werden, um Marktpositionen durch Aktien, Währungen, Volatilität oder indexbezogene derivative Finanzinstrumente zu schaffen; hierzu zählen ausserbörslich und/oder börslich gehandelte Optionen, Futures, Differenzkontrakte, Optionsscheine, Swaps, Forwards und/oder Kombinationen der vorstehend genannten Instrumente.

### Aufwendungen je Anteilsklasse

	A	C	I*
<b>Kosten der Anteilinhaber</b>			
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 3,00%	-
Rücknahmegebühr	-	-	-
<b>Gesamtkostenquote (TER)</b>			
Thesaurierende Anteile	-	-	-
Ausschüttende Anteile	-	-	-

Alle Prozentangaben sind unter Bezug auf den Nettoinventarwert pro Anteil angegeben. Davon ausgenommen ist der Ausgabeaufschlag, der ein Prozentsatz des gesamten Zeichnungsbetrags ist und gegebenenfalls 5,26315% des Nettoinventarwerts pro Anteil der Anteilsklasse A, 4,16667% des Nettoinventarwerts pro Anteil der Anteilsklasse A1 und 3,09278% des Nettoinventarwerts pro Anteil der Anteilsklasse C ausmacht.

\* I-Anteile sind Kunden von Schroders vorbehalten, die einen separaten Vermögensverwaltungsvertrag geschlossen haben.

Die Verwaltungsratsmitglieder können ausgewählten Vertriebsstellen nach eigenem Ermessen die Genehmigung erteilen, eine Umtauschgebühr in Rechnung zu stellen, die 1% des Wertes des umzutauschenden Anteils nicht überschreiten darf.

In bestimmten Ländern können den Anlegern in Zusammenhang mit den Aufgaben und Dienstleistungen örtlicher Zahlstellen, Korrespondenzbanken und vergleichbarer Einrichtungen weitere Beträge belastet werden.

### Portfolio Turnover Ratio (PTR)

Bezeichnung	Währung	PTR (%)
Schroder ISF European Small & Mid-Cap Value	EUR	-

### Besteuerung des Fonds

Der Fonds unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Einkommen oder Kapitalerträge. Die einzige Steuer, mit der der Fonds belegt wird, ist die so genannte „Taxe d'abonnement“ mit einem jährlichen Satz von 0,05% (herabgesetzt auf 0,01% bei Anteilen der Klasse I für institutionelle Anleger) des Nettoinventarwerts des Fonds. Die Steuer gilt nicht für den Teil des Vermögens eines Fonds, der in andere luxemburgische Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist. Zins- und Dividenden erträge, die der Fonds vereinnahmt, unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Der Fonds unterliegt möglicherweise ausserdem in den Herkunftsländern einer Steuerpflicht im Hinblick auf einen realisierten oder nicht realisierten Kapitalzuwachs seines Vermögens. Die steuerlichen Auswirkungen einer Anlage in dem Fonds für den einzelnen Anleger sind von den steuerrechtlichen

### Risikoprofil des Fonds

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Anlageinstrument mit höherem Risiko. Insbesondere der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu Anlagezwecken kann zu einer höheren Volatilität bei den Anteilspreisen führen, was höhere Verluste für den Anleger zur Folge haben kann.

**Umfassende Informationen zu den mit Anlagen in diesem Fonds verbundenen Risiken sind Anhang II „Anlagerisiken“ des ausführlichen Verkaufsprospekts zu entnehmen.**

### Wertentwicklung des Fonds

Der Fonds war am Ende des letzten Geschäftsjahres der Gesellschaft, als die Zahlen für den vorliegenden vereinfachten Verkaufsprospekt erstellt wurden, noch kein volles Jahr aktiv. In Übereinstimmung mit den geltenden Regeln und Vorschriften in Bezug auf den vereinfachten Verkaufsprospekt können die Wertentwicklungszahlen eines Fonds, der weniger als ein Jahr aktiv war, nicht angegeben werden.

### Haftungsausschluss in Bezug auf die Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und lässt sich möglicherweise nicht wiederholen. Die Preise von Anteilen und die Erträge aus diesen Anteilen können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück.

### Profil des typischen Anlegers

Der Fonds ist möglicherweise für Anleger geeignet, die eher an einer Maximierung der langfristigen Renditen interessiert sind als an der Minimierung möglicher kurzfristiger Verluste.

### Behandlung von Erträgen

Die Gesellschaft beabsichtigt, Dividenden an die Inhaber von ausschüttenden Anteilen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse in bar auszuschütten. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschliessen, dass Dividenden durch den Kauf weiterer Anteile automatisch wieder angelegt werden. Es werden keine Ausschüttungen vorgenommen, wenn ihr Betrag unter EUR 50 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung liegt. Solche Beträge werden automatisch wiederangelegt.

Vorschriften abhängig, die für diesen Anleger gelten. Bitte wenden Sie sich für weitere Informationen an Ihre Vertriebsstelle oder einen anderen professionellen Berater.

### Preisveröffentlichung

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer oder mehrerer Anteilsklassen wird täglich in den vom Verwaltungsrat jeweils bestimmten Zeitungen oder anderen elektronischen Diensten veröffentlicht. Er kann auf der Internetseite von Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. „http://www.schroders.lu“ bekannt gegeben und am Geschäftssitz der Gesellschaft angefragt werden.

### Kauf, Verkauf und Umtausch von Anteilen

Sie können Anteile direkt bei der Gesellschaft oder über eine zugelassene Vertriebsstelle kaufen und verkaufen. Anweisungen für den Kauf, den Umtausch



# Schroders

# Schroder International Selection Fund

## European Small & Mid-Cap Value

oder die Rückgabe von Anteilen müssen der Verwaltungsgesellschaft an einem beliebigen Handelstag bis 13.00 Uhr Ortszeit Luxemburg zugegangen sein, um zum entsprechenden Nettoinventarwert pro Anteil am jeweiligen Tag ausgeführt zu werden. Nach 13.00 Uhr Ortszeit Luxemburg eingegangene Anweisungen werden normalerweise am unmittelbar darauffolgenden Handelstag ausgeführt. Weitere Einzelheiten über den Kauf, den Umtausch und die Rückgabe von Anteilen finden sich im ausführlichen Verkaufsprospekt im Abschnitt 2 - Handel mit Anteilen. Ein Handelstag ist jeder Mittwoch (bzw. der nächste Geschäftstag, wenn der Mittwoch kein Geschäftstag ist) sowie der letzte Geschäftstag des Monats. Sofern in den Angaben zu dem Fonds in Anhang III des ausführlichen Verkaufsprospekts nicht anders geregelt, ist ein Geschäftstag ein Werktag ausser Neujahr, Karfreitag, Ostermontag, Heiligabend und dem 1. und 2. Weihnachtsfeiertag.

### Informationen zur Zeichnung

Die Anteilspreise werden in der Fondswährung festgelegt. Sie können auch in anderen Währungen festgelegt werden. Die Mindestanlage bei Erstzeichnung und bei weiteren Zeichnungen sowie die Mindestbeteiligung betragen bei Anteilen der Klassen A, AX, A1 und B EUR 1.000 oder USD 1.000. Die Mindestanlage bei Erstzeichnung sowie die Mindestbeteiligung betragen bei C-Anteilen EUR 500.000 oder USD 500.000 und bei I-Anteilen EUR 5.000.000 oder USD 5.000.000. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt bei C-Anteilen EUR 250.000 oder USD 250.000 und bei I-Anteilen EUR 2.500.000 oder USD 2.500.000. Zeichnungen können in jeder anderen frei konvertierbaren Währung erfolgen. Eine Liste aller Fonds und Anteilsklassen ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich. Die Gesellschaft betreibt separate Fonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilsklassen. Der vorliegende vereinfachte Verkaufsprospekt beschreibt nicht alle derzeit bestehenden Anteilsklassen der Gesellschaft. Für diese stehen separate vereinfachte Verkaufsprospekte zur Verfügung.

### Zusätzliche wichtige Informationen

#### Rechtsform

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit beschränkter Haftung und Umbrella-Struktur, die am 5. Dezember 1968 in Form einer „société anonyme“ auf unbestimmte Zeit gegründet und gemäss Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in der jeweils geltenden Fassung als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) eingetragen wurde.

#### Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg.

#### Anlageverwalter

Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Central 2, CH-8021 Zürich, Schweiz.

#### Depotbank, Fondsverwalter und Börsennotierungsbeauftragter

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg.

#### Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers S.à.r.l., 400 route d'Esch, L-1471 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg.

#### Aufsichtsbehörde

Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg.

#### Auflegungsdatum des Fonds

30. November 2010.

### Örtliche Beauftragte

Ihre örtliche Vertriebsstelle.

### Weitere Informationen

Bitte wenden Sie sich an: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg. Telefon (+352) 341 342 202 - [www.schroders.lu](http://www.schroders.lu)



# Schroders

# Schroder International Selection Fund

## European Small & Mid-Cap Value

### Zusätzliche Informationen für Investoren in der Schweiz

#### Vertrieb in der Schweiz

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) hat Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Zürich, dem Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz, die Bewilligung gemäss Art. 120 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 erteilt, die Anteile der Teilfonds der Gesellschaft in oder von der Schweiz aus zu vertreiben.

#### Vertreter in der Schweiz und Zahlstelle

Vertreter:  
Schroder Investment Management (Switzerland) AG  
Central 2  
CH-8001 Zürich  
Schweiz

Zahlstelle:  
Schroder & Co Bank AG  
Central 2  
CH-8021 Zürich  
Schweiz

Der Verkaufsprospekt, die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Statuten sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können kostenlos bei Schroder Investment Management (Switzerland) AG bezogen werden.

#### Publikationen

Publikationsorgan der Gesellschaft für die Schweiz, im Besonderen für die Veröffentlichung der Änderungen im Verkaufsprospekt, den vereinfachten Verkaufsprospekten oder der Statuten, ist das Schweizerische Handelsamtsblatt sowie die Website von fundinfo AG, Zürich, unter der URL <www.fundinfo.com>.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert der Anteile (zusammen mit der Angabe "exklusive Kommissionen") werden täglich, von Dienstag bis Samstag, auf der Website von fundinfo AG, Zürich, unter der URL <www.fundinfo.com> publiziert.

#### Erfüllungsort und Gerichtstand

Erfüllungsort und Gerichtstand für Anteile, die in oder von der Schweiz aus angeboten oder vertrieben werden, bestehen am Sitz der Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Zürich.

#### Zulässigkeit von Rückvergütungen und Bestandespflegekommissionen

Die Gesellschaft kann aus der Managementgebühr an die folgenden institutionellen Investoren Rückvergütungen bezahlen:

- Lebensversicherungsgesellschaften,
- Pensionskassen und andere Vorsorgeeinrichtungen,
- Anlagestiftungen,
- Schweizerische Fondsleitungen,
- Ausländische Fondsleitungen und -gesellschaften,
- Investmentgesellschaften.

Sodann kann die Gesellschaft aus der Managementgebühr an die nachstehend bezeichneten Vertriebssträger und -partner Bestandespflegekommissionen bezahlen:

- bewilligte Vertriebssträger,
- Fondsleitungen, Banken, Effektenhändler, die Schweizerische Post sowie Versicherungsgesellschaften,
- Vertriebspartner, die Fondsanteile ausschliesslich bei institutionellen Investoren mit professioneller Tresorerie platzieren und
- Vermögensverwalter.

#### Absicherung des Währungsrisikos zwischen den verschiedenen Anteilklassen

Die Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass unter gewissen Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte, die für eine Anteilklasse getätigt werden, negative Auswirkungen auf den Nettovermögenswert einer anderen Anteilklasse haben können.

#### Offizielle Sprache

Im Rahmen des Rechtsverhältnisses zwischen der Gesellschaft und dem Investor in der Schweiz gelten nur der Verkaufsprospekt und die vereinfachten Verkaufsprospekte, die in ihrer deutschen Fassung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eingereicht wurden.

