

# Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income

A Acc Anteile

<b>Auflage des Fonds</b>	18. April 2012
<b>Fondsvolumen (Millionen)</b>	USD 1.304,9
<b>Anteilspreis zum Monatsende (USD)</b>	113,38
<b>Anzahl der Bestände</b>	1410
<b>Fondsmanager</b>	Aymeric Forest & Iain Cunningham
<b>Verwaltet/en den Fonds seit</b>	18. April 2012

Am 07.12.2012 wurde der Schroder ISF European Defensive Fund mit dem Schroder ISF Global Multi-Asset Income Fund verschmolzen.

## Anlageziel und -politik

Kapitalzuwachs und Erträge auf mittlere bis längere Sicht hauptsächlich durch Investitionen in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere weltweit, die direkt oder indirekt über Investmentfonds oder derivative Finanzinstrumente erfolgen können (u.a. in Futures, Optionen und Credit Default Swaps).

Der Fonds versucht sein Anlageziel zu erreichen, indem er indirekt durch ETFs, REITs und/oder zulässige Derivatgeschäfte eine aktive Allokation auf Aktien von Unternehmen aus aller Welt mit attraktiven Renditen und nachhaltigen Dividendenzahlungen, weltweite Anleihen sowie sonstige fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere (unter anderem einschließlich von forderungsbesicherten und hypotheckenbesicherten Wertpapieren), aufgelegt von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen oder Unternehmen, mit attraktiven Renditen, Barmittel (die als separate Anlageklasse angesehen und bei Bedarf eingesetzt werden, um das Verlustrisiko unter ungünstigen Marktbedingungen zu begrenzen) und alternative Vermögensklassen vornimmt. Forderungsbesicherte und hypotheckenbesicherte Wertpapiere werden 20 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen. Der Fonds investiert nicht mehr als 10 % in offene Investmentfonds. Im Rahmen seiner vorwiegenden Ziele hat der Fonds zudem die Flexibilität, durch Devisenterminkontrakte oder die vorstehend genannten Instrumente aktive Währungspositionen einzurichten. Der Fonds kann in erheblichem Umfang in Wertpapiere unter Investment Grade und ohne Rating investieren.

## Finanzkennzahlen

	Fonds
<b>Fondsrendite (%)</b>	5,3
<b>Angestrebte Jahresrendite (%)</b>	5,0
<b>KGV des Aktien-Portfolios</b>	12,2
<b>Duration des Renten-Portfolios</b>	5,7

Die Berechnung der Rendite des Aktien-Portfolios erfolgt anhand eines Modells für die Nachhaltigkeit der Renditen, das von Schroders entwickelt wurde, und für die Renten-Portfolios anhand der effektiven Rendite bis zur Fälligkeit.

## Risiko-Overlay

	Fonds
<b>Aktienabsicherung (%)</b>	-8,4
<b>Kreditabsicherung (Jahre)</b>	-0,5

Das Risiko-Overlay kann u.a. aus Derivaten bestehen, die Futures, Optionen und Credit Default Swaps umfassen.

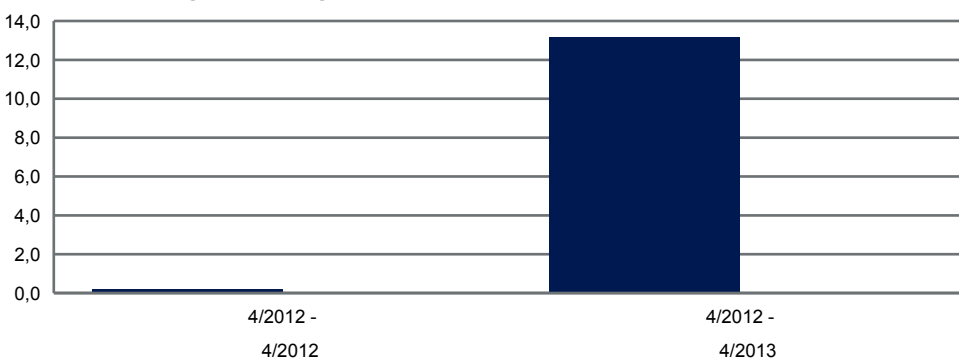
## Risikohinweise

Es gibt keine Kapitalgarantie. Anlagen in Anleihen und anderen Schuldtiteln, einschließlich derivativer Finanzinstrumente, bergen Zinsrisiken. Der Wert des Fonds kann fallen, wenn die Zinsen steigen, und umgekehrt. Der Emittent eines Wertpapiers ist unter Umständen nicht in der Lage, seiner Verpflichtung zu rechtzeitigen Zins- oder Tilgungszahlungen nachzukommen. Dies beeinflusst die Bonität dieser Wertpapiere. Der Fonds investiert in andere Fonds, und seine Liquidität hängt von der Liquidität der zugrunde liegenden Fonds ab. Falls die zugrunde liegenden Fonds die Zahlung der Rücknahmeerlöse aussetzen oder aufschieben, kann sich dies auf die Fähigkeit des Fonds auswirken, Rücknahmeanträge zu erfüllen.

## Wertentwicklungs-Analyse

Wertentwicklung (%)	1 Monat	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
<b>Fonds</b>	2,2	3,6	8,0	5,5	13,2	---	---	13,4

### Wertentwicklung seit Auflage (%)



**Die in der Vergangenheit erzielte Performance gilt nicht als zuverlässiger Hinweis auf künftige Ergebnisse. Anteilspreise und das daraus resultierende Einkommen können sowohl steigen als auch fallen; Anleger erhalten eventuell den investierten Betrag nicht zurück.**

Alle Angaben zur Fondspersone verstehen sich auf der Grundlage der Nettovermögenswerte bei Wiederanlage der Nettoerträge. Bei Anteilsklassen, die nach dem Auflagdatum des Fonds eingerichtet wurden, wird die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung auf Basis der Performance einer bereits bestehenden Anteilsklasse des Fonds simuliert, wobei der Unterschied in der Gesamtkostenquote (TER) berücksichtigt wird, und gegebenenfalls einschließlich der Auswirkungen von Performancegebühren.

Quelle: Schroders



**Schroders**

## Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income

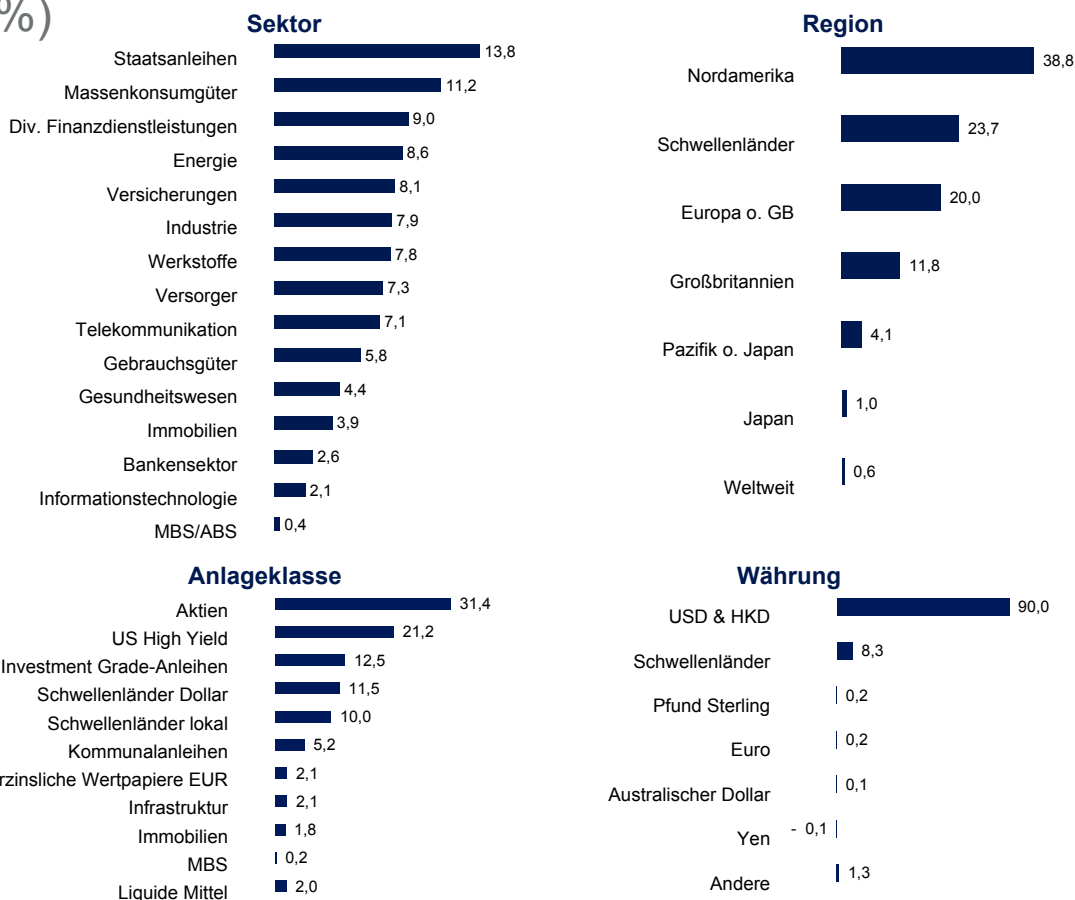
### Bestandsanalyse

#### Die zehn größten Bestände

	% NIW
1. American Municipal Power 7.834% 15/02/41	0,9
2. Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/23	0,9
3. State of California Municipal Bond 7.55% 01/04/39	0,8
4. Talanx Finanz 8.3673% 15/06/42	0,8
5. Commerzbank AG 7.75% 16/03/21	0,8
6. Cemex 5.875% 25/03/19	0,8
7. iShares DJ Stoxx Global Select Dividend 100	0,8
8. HICL Infrastructure Company Limited	0,7
9. Mexico Generadora de Ene 5.5% 06/12/32	0,7
10. Old Mutual 8% 03/06/21	0,7
<b>Gesamt</b>	<b>7,9</b>

### Portfoliostruktur (%)

Quelle: Schroders



### Informationen

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.  
5, rue Höhenhof  
1736 Senningerberg  
Luxembourg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

Zu Ihrer Sicherheit werden alle Telefongespräche aufgezeichnet.

	Thesaurierend	Ausschüttend
<b>Bloomberg</b>	SCHGMAA:LX	SCHGMIA:LX
<b>Reuters</b>	LU0757359368.LUF	LU0757359954.LUF
<b>ISIN</b>	LU0757359368	LU0757359954
<b>Wertpapierkennnummer</b>	A1JVA9	A1JVBC
<b>Fondsbasiswährung</b>	USD	
<b>Handelsschluss</b>	Täglich (13:00 CET)	
<b>Jährliche Managementgebühr</b>	1,25 %	
<b>Mindestanlagebetrag</b>	EUR 1.000 oder USD 1.000 oder ihr Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Das Direktorium kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten.	

#### Angestrebte Jahresrendite

Der Fonds strebt eine Rendite von 5% pro Jahr an\*. Die Zahlung einer angestrebten Rendite kann auch dann regelmäßige Erträge bieten, wenn der Ertrag des Fonds unzureichend ist. In diesem Fall kann das Kapital des Fonds zeitweilig zurückgehen, um die Zahlung zu ermöglichen, obwohl der Fondsverwalter versucht, dafür zu sorgen, dass derartige Ausschüttungen vollständig von den in einem Zwölfmonatszeitraum vereinnahmten Dividenden und Optionsprämien gedeckt werden.

\* Die Rendite errechnet sich durch Division der regelmäßigen Ausschüttungen durch den Kurs pro Stück am Stichtag der Ausschüttung (dem Tag vor dem Ex-Dividende-Datum).

Externe Daten sind Eigentum oder Lizenzobjekt des Datenlieferanten und dürfen ohne dessen Zustimmung nicht reproduziert, extrahiert oder zu anderen Zwecken genutzt bzw. weiterverarbeitet werden. Externe Daten werden ohne jegliche Garantien zur Verfügung gestellt. Der Datenlieferant und der Herausgeber des Dokuments haften in keiner Weise für externe Daten. Der Verkaufsprospekt bzw. [www.schroders.com](http://www.schroders.com) enthalten weitere Haftungsausschlüsse in Bezug auf externe Daten.

Dieser Teilfonds ist Bestandteil des Schroder International Selection Fund (die "Gesellschaft"), eines Umbrellafonds nach Luxemburger Recht. Verwaltet wird die Gesellschaft von Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 darauffolgenden ungeprüften Halbjahresberichts, sofern veröffentlicht) erfolgen. Weitere fondsspezifische Informationen können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Exemplare des ausführlichen sowie der Wesentliche Anlegerinformationen sind kostenlos und in Papierform bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle (UBS Deutschland AG, Operturm Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main) sowie bei der weiteren Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland (Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 2 (Japan Center), D-60311 Frankfurt am Main) erhältlich. Investitionen in die Gesellschaft sind mit Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben werden.

Diese Veröffentlichung wurde von Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, herausgegeben. Handelsregister Luxemburg: B 37.799.