

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.

## Multi-Asset 80

ein Teilfonds des Schroder Special Situations Fund SICAV

Anteilsklasse C thesaurierend EUR (LU0941339474)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., einem Mitglied der Schroders Unternehmensgruppe.

### Ziele und Anlagepolitik

#### Anlageziel

Der Fonds ist auf Kapitalzuwachs ausgerichtet. Der Fonds ist mit dem Ziel strukturiert, die Verluste pro Kalendermonat auf 20 % des Fondswerts zu Beginn des Monats zu begrenzen.

#### Anlagepolitik

Die Anlagestrategie des Fonds verteilt das Engagement auf „Wachstumswerte“ und „defensive Werte“. In der Regel wird die Allokation zu Wachstumswerten zunehmen, wenn die Märkte steigen, und abnehmen, wenn die Märkte fallen.

Die Wachstumswerte bieten ein aktiv verwaltetes Engagement in verschiedenen Anlageklassen, darunter Aktien, Anleihen (möglicherweise auch Anleihen, die von Kreditagenturen ein niedrigeres Rating erhalten haben; diese werden als Anleihen ohne Investment Grade bezeichnet), Immobilien und Rohstoffe, wobei keine Beschränkungen auf bestimmte Länder oder Branchen bestehen. Die defensiven Werte bieten ausserdem ein Engagement in Einlagen.

Das Engagement in den Werten wird über ein derivatives Finanzinstrument, derzeit mit BNP Paribas S.A. (die „Bank“), erreicht. Das derivative Finanzinstrument ist zusammen mit einer Art der Bürgschaft darauf ausgelegt, die Verluste des Fonds pro Kalendermonat auf 20 % des Fondswerts zu Beginn des Monats zu begrenzen.

#### Referenzindex

Diese Anteilsklasse wird nicht unter Bezugnahme auf einen Finanzindex verwaltet.

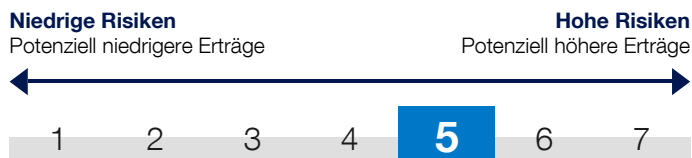
#### Häufigkeit der Transaktionen

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

#### Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse thesauriert die mit den Anlagen des Fonds erwirtschafteten Erträge, d. h. diese Erträge werden vom Fonds einbehalten. Ihr Wert schlägt sich im Preis der Anteilsklasse nieder.

### Risiko- und Ertragsprofil



#### Der Risiko- und Ertragsindikator

Die Risikokategorie wurde auf der Grundlage simulierter 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

Die folgenden Risiken können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

**Risiko eines Bankzusammenbruchs sowie unzureichender Sicherheiten:** Um den Fonds davor zu schützen, dass die Bank ihre Verpflichtung im Rahmen des derivativen Finanzinstruments nicht erfüllt, stellt die Bank für den Fonds Sicherheiten in Form hochwertiger Staatsanleihen. Falls die Bank aus irgendeinem Grund zusammenbricht und keine ausreichenden Sicherheiten vorhanden sind, um einen gleich-

wertigen Finanzderivatkontrakt mit einer anderen Bank abzuschließen, kann der Fondswert sinken.

**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.

**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.

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

# Schroder Special Situations Fund SICAV Multi-Asset 80

**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.

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

**Risiken in Verbindung mit der Art der Bürgschaft:** Die Bürgschaft wird von der Bank gegeben und bietet deshalb nicht dasselbe Maß an Schutz wie eine Bürgschaft eines unabhängigen Bürgen. Es besteht das Risiko, dass die Bank nicht in der Lage sein wird, ihre Verpflichtungen im Rahmen der Bürgschaft zu erfüllen, wenn sie beispielsweise zahlungsunfähig wird. Es handelt sich um eine bedingte Bürgschaft, die außerdem unter bestimmten Umständen beendet werden kann. Falls es nicht möglich ist, eine Ersatzbürgschaft mit einer anderen Bank zu wirtschaftlich angemessenen Bedingungen zu arrangieren, wird der Fonds liquidiert. Für keines der Mitglieder der Schroder Group besteht im Rahmen der Bürgschaft irgendeine Verpflichtung. Auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds kann ein Exemplar der Bürgschaft eingesehen werden.

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	nicht zutreffend
Rücknahmeabschlag	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,54%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	nicht zutreffend

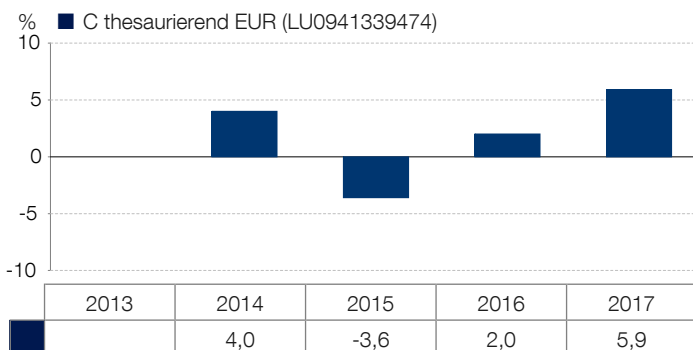
Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Verwaltung und alle sonstigen Aufwendungen des Fonds eingesetzt, einschliesslich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum der Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen kann der Betrag auch geringer ausfallen. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Anleger von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen für das im Dezember 2017 abgelaufene Geschäftsjahr auf den Kosten des Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

## Frühere Wertentwicklungen



Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf den künftigen Wertverlauf und lässt sich möglicherweise nicht wiederholen. Der Wert von Anlagen kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten unter Umständen nicht den vollen Anlagebetrag zurück.

Das Diagramm zeigt die in euro gemessene Wertentwicklung nach Begleichung der laufenden Kosten und der Portfoliotransaktionskosten.

Der Fonds wurde am 28. Juni 2013 aufgelegt.

## Praktische Informationen

**Depotbank:** J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

**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/kid](http://www.schroders.lu/kid) erhältlich. Diese Informationen sind kostenlos auf Englisch, Deutsch und Italienisch verfügbar.

**Steuergesetzgebung:** Der Fonds ist in Luxemburg steuerpflichtig, was Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen kann.

**Haftung:** Schroder Investment Management (Luxembourg) 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, dessen 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](http://www.schroders.com/remuneration-disclosures) zu finden. Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu.

**Glossar:** Eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter [www.schroders.lu/kid/glossary](http://www.schroders.lu/kid/glossary).