

Schroder International Selection Fund

Latin American

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 Anlagen in Aktien lateinamerikanischer Unternehmen.

Fondswährung

USD

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 Marktexposures 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.

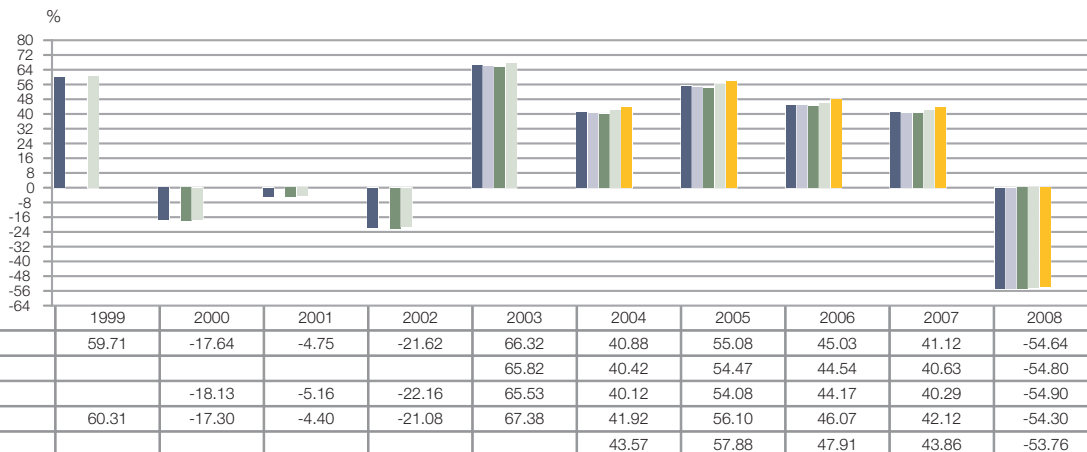
Risikoprofil des Fonds

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

Jährliche Wertentwicklung auf der Grundlage der Nettoinventarwerte zu Beginn und zum Ende des Berichtszeitraums bei Wiederanlage der Erträge in der Fondswährung. Die Wertentwicklung von Anteilsklassen, die nach dem Beginn des letzten Geschäftsjahres aufgelegt wurden, ist im nachstehenden Diagramm nicht angegeben. Wenn sich thesaurierende und ausschüttende Anteilsklassen in Umlauf befinden, ist im nachstehenden Diagramm die Wertentwicklung der Anteilsklasse mit dem längeren Wertentwicklungsverlauf angegeben.



Kumulative Wertentwicklung auf der Grundlage des Nettoinventarwerts bei Wiederanlage der Erträge in der Fondswährung, ausschüttende Anteile der Klasse A, Stand: 31. Dezember 2008

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Schroder ISF Latin American A Aussch.	-7,17%	102,82%	231,22%	155,00%

Quelle: Schroders

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

Auf ausschüttende Anteile fällige Ausschüttungen werden an die Anleger ausgezahlt, sofern ihr Betrag über EUR 50 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung liegt. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, dass Ausschüttungen durch den Kauf weiterer Anteile automatisch wiederangelegt 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. Es erfolgen keine Ausschüttungen an Inhaber von thesaurierenden Anteilen.

Aufwendungen je Anteilsklasse

	A	A1	B	C	I*
Kosten der Anteilinhaber					
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 4,00%	-	bis zu 3,00%	-
Rücknahmegebühr	-	-	-	-	-
Kosten des Fonds					
Vertriebsgebühr	-	0,50%	0,60%	-	-
Anlegerservicegebühr	-	-	-	-	-
Managementgebühr	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	-
Sonstige Verwaltungskosten**	0,53%	0,40%	0,53%	0,33%	0,11%



Schroders

Schroder International Selection Fund

Latin American

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 Nettoinventarwertes pro Anteil der Anteilsklasse A, 4,1667% des Nettoinventarwertes pro Anteil der Anteilsklasse A1 und 3,09278% des Nettoinventarwertes pro Anteil der Anteilsklasse C ausmacht.

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

** Dazu gehören die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Depotbank und der Transferstelle zum 31. Dezember 2008.

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.

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 Nettoinventarwertes 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 Dividendenerträge, 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 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 wird an jedem Geschäftstag berechnet. Er kann auf der Internetseite www.schroders.lu abgerufen und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erfragt 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 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 darauf folgenden 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 als ein Geschäftstag definiert, der nicht in einer Periode liegt, in der die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil des betreffenden Fonds ausgesetzt ist (sofern im ausführlichen Verkaufsprospekt nichts anderes angegeben ist) oder als Tag, den die Verwaltungsratsmitglieder gegebenenfalls festlegen können.

Ein Geschäftstag ist ein Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

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.

Anleger können die Liste der für diesen Fonds verfügbaren Anteilsklassen Anhang IV des ausführlichen Verkaufsprospekts entnehmen.

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 Limited, 31 Gresham Street, London, EC2V 7QA, Vereinigtes Königreich.

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

16. Juli 1998.

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



Schroders

Schroder International Selection Fund

Latin American

Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

Allgemeine Informationen

UBS Deutschland AG, Stephanstrasse 14-16, D-60313 Frankfurt am Main, hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland übernommen (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“).

Schroder Investment Management GmbH, Taunustor 2, D-60311 Frankfurt am Main, hat die Funktion der weiteren Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland übernommen (die „weitere deutsche Informationsstelle“).

Rücknahme- und Umtauschanträge für die Anteile, die in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich vertrieben werden dürfen, können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden. Sämtliche für einen Anteilinhaber bestimmte Zahlungen, einschließlich der Rücknahmeerlöse und etwaiger Ausschüttungen sowie sonstiger Zahlungen, können auf seinen Wunsch hin über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle und der weiteren deutschen Informationsstelle sind der ausführliche und die vereinfachten Verkaufsprospekte für die Teilfonds beziehungsweise Anteilsklassen, die Satzung der Investmentgesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.

Der Nettovermögenswert pro Anteil jedes Teilfonds und die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie die Umtauschgebühren sind bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle und der weiteren deutschen Informationsstelle an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main kostenlos erhältlich. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden ferner börsentäglich in der „Financial Times“, Hamburg, veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber sind bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle und der weiteren deutschen Informationsstelle erhältlich und werden den im Anteilregister registrierten Anlegern in Deutschland per Brief mitgeteilt.

Weiterhin stehen auch folgende am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme verfügbaren Unterlagen bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle und der weiteren deutschen Informationsstelle für die Anteilinhaber zur Einsichtnahme zur Verfügung: der Fondsverwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., nach dem die Gesellschaft Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt und der Vertrag über die Bestellung der Hauptdepotbank zwischen der Gesellschaft und der JP Morgan Bank Luxembourg S.A.

Besondere Risiken durch neue steuerliche Nachweispflichten

Die Gesellschaft hat der deutschen Finanzverwaltung auf Anforderung Nachweise zu erbringen, um beispielsweise die Richtigkeit der bekannt gemachten Besteuerungsgrundlagen zu belegen. Die Grundlagen für die Berechnung dieser Angaben können unterschiedlich ausgelegt und es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass die deutsche Finanzverwaltung die von der Gesellschaft angewandte Methodik für die Berechnung in jedem wesentlichen Aspekt anerkennt. Überdies sollten sich Investoren dessen bewusst sein, dass eine Korrektur im Allgemeinen nicht für die Vergangenheit durchgeführt wird, sollten Fehler für die Vergangenheit erkennbar werden, sondern grundsätzlich erst für das laufende Geschäftsjahr berücksichtigt wird. Entsprechend kann die Korrektur die Investoren, die im laufenden Geschäftsjahr eine Ausschüttung erhalten bzw. einen Thesaurierungsbetrag zugerechnet bekommen, belasten oder begünstigen.

