

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.

Schroder UK Dynamic Absolute Return Fund

ein Teilfonds von Schroder Absolute Return Fund Company

Klasse P1 Thesaurierung GBP (GB00B3N74T57)

Dieser Fonds wird von Schroder Unit Trusts Limited, einem Mitglied der Schroders-Gruppe, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Der Fonds beabsichtigt, durch die Anlage in Aktien britischer Unternehmen eine absolute Rendite zu erzielen (nach Abzug der Gebühren). „Absolute Rendite“ bedeutet, dass der Fonds über einen rollierenden Zeitraum von 12 Monaten unter allen Marktbedingungen eine positive Rendite erzielt. Dies kann jedoch nicht garantiert werden, weshalb Ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt ist.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens entweder direkt oder indirekt durch Derivate in Aktien von Unternehmen, die Bestandteil des FTSE All Share Index oder des Alternative Investment Market sind und die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben, dort einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes erzielen oder dort vorwiegend tätig sind.

Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen kleiner und mittlerer Größe. „Unternehmen kleiner und mittlerer Größe“ sind Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs gemessen an der Marktkapitalisierung in den unteren 80 % des britischen Aktienmarktes liegen.

Der Fonds kann auch in Anleihen von britischen Unternehmen oder der britischen Regierung oder in Geldmarktinstrumente investieren und Barmittel halten. Die Anleihen müssen Investmentqualität aufweisen (gemäß der Bewertung von Kreditratingagenturen; oder wenn bei fehlender Bewertung laut ACD ein vergleichbares Rating angenommen werden kann).

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann Long- und Short-Positionen eingehen und bei einer Kombination von Long- und Short-Positionen „netto-long“ oder „netto-short“ sein.

Der Fonds kann Differenzkontrakte, Devisenterminkontrakte, Future-Kontrakte auf Zinsen und Staatsanleihen sowie andere börslich oder außerbörslich gehandelte Derivatkontrakte einsetzen. Diese Derivatkontrakte können das Risikoprofil des Fonds erheblich erhöhen.

Referenzindex

Der Fonds visiert keine Benchmark an. Die Fondsp performance sollte anhand seines Ziels bewertet werden, über einen rollierenden 12-Monats-Zeitraum hinweg unter allen Marktbedingungen eine positive Rendite zu erzielen

Häufigkeit der Transaktionen

Sie können Anteile wöchentlich an jedem Donnerstag (oder am darauffolgenden Geschäftstag, wenn der Donnerstag kein Geschäftstag ist) kaufen und verkaufen. Ihre Handelsanweisungen müssen vor 12:00 Uhr am Geschäftstag vor dem Tag, an dem Anteile gekauft oder verkauft werden sollen, bei uns eingehen.

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

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Vermögenswert ändert, kann sich der Wert eines auf diesem Vermögenswert basierenden Derivats in viel stärkerem Maße verändern. Dies kann im Vergleich zu einer Anlage in den Basiswert größere Verluste verursachen.

Der Risiko- und Ertragsindikator

Die Risikokategorie basiert auf dem Risikoziel des Fonds und es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds dieses Ziel erreichen wird.

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

Währungsrisiko: Der Fonds kann infolge von Veränderungen der Wechselkurse Wertverluste erleiden.

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: Die operationellen Prozesse, einschließlich derer in Bezug auf die Verwahrung der Vermögenswerte, können fehlschlagen. Dies kann Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

Risiko der Wertentwicklung: Die Anlageziele geben das beabsichtigte Ziel an. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird. Je nach Marktbedingungen und makroökonomischem Umfeld kann es schwieriger werden, die Anlageziele zu erreichen.

IBOR: Die Umstellung der Finanzmärkte – weg von der Verwendung von Interbanksätzen (Interbank Offered Rates; „IBOR“) und hin zu alternativen Referenzzinssätzen – kann die Bewertung bestimmter Beteiligungen beeinflussen und die Liquidität gewisser Instrumente stören. Das kann die Anlageperformance des Fonds beeinflussen.

Derivaterisiko – Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und Anlagezwecke: Derivate können zur effizienten Verwaltung des Portfolios eingesetzt werden. Ein Derivat kann sich anders entwickeln als erwartet, Verluste verursachen, die die Kosten des Derivats überschreiten, und Verluste für den Fonds nach sich ziehen. Der Fonds kann zudem in wesentlichem Maße in Derivate investieren. Das umfasst den Einsatz von Leerverkäufen und Hebelungstechniken, um Renditen zu erzielen. Wenn sich der Wert eines

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge Keine

Rücknahmeabschläge Keine

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 1.67%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Vorbehaltlich des „High-Watermark-Prinzips“, 20.00 % der positiven Wertentwicklung der Anteilsklasse. Nähere Informationen hierzu sind im Prospekt aufgeführt. Während des letzten Geschäftsjahres des Fonds belief sich die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr auf 0,42 % des Fonds. Während des letzten Geschäftsjahres des Fonds belief sich die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr auf 2.84 % des Fonds.

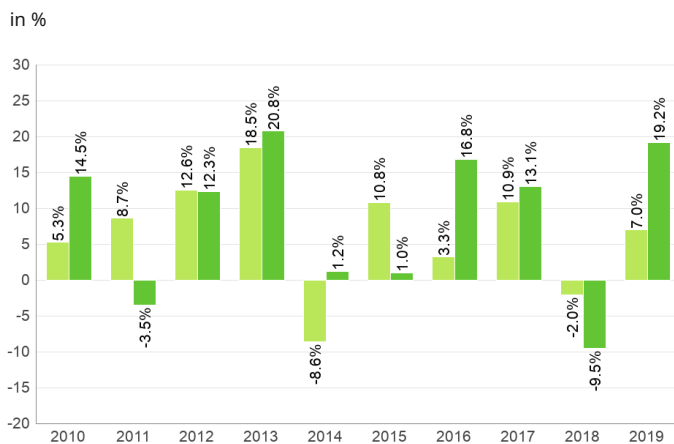
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, und in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen für das im Dezember 2019 abgelaufene Geschäftsjahr auf den Kosten des Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Nähere Informationen zu den Kosten sind im Prospekt aufgeführt.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die zwischen 2010 und 2016 erreichte Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind. Der Name des Fonds sowie seine Ziele und Anlagepolitik wurden am 1. Oktober 2016 geändert.

Die zwischen 2010 und 2014 erreichte Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind. Der Name und die Gebühren des Fonds wurden am 24. März 2014 geändert.

■ P1 Thesaurierung GBP (GB00B3N74T57)
■ FTSE All Share (Gross Total Return) Index

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 Pfund Sterling gemessene Wertentwicklung nach Begleichung der laufenden Kosten, der Portfoliotransaktionskosten und der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren.

Der Fonds wurde am 07 September 2009 aufgelegt.

Praktische Informationen

Treuhänder: J. P. Morgan Europe Ltd.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über diesen Fonds, einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts, späterer Halbjahresberichte sowie der aktuellsten Anteilspreise, sind erhältlich unter www.schroders.com/ukinvestor und von Schroders, PO Box 1102, Chelmsford, Essex, CM99 2XX, England, Telefon +44 (0)800 718 777. Die Informationen sind kostenlos auf Englisch, Französisch, Deutsch und Italienisch verfügbar.

Steuergesetzgebung: Der Fonds ist im Vereinigten Königreich steuerpflichtig, was Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen kann.

Haftung: Schroder Unit Trusts Ltd 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 zu finden. Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu. Die Politik enthält eine Beschreibung der Art und Weise, wie Vergütungs- und

Zusatzleistungen berechnet werden, sowie die Identität der Personen, die für die Zuerkennung der Vergütung und Zusatzleistungen verantwortlich sind.

Referenzindex: Der Ziel-Referenzindex wurde ausgewählt, da er für die Art der Anlagen, in die der Fonds vermutlich investiert, repräsentativ ist. Aus diesem Grund ist er ein angemessenes Ziel in Bezug auf die Renditen, die der Fonds zu erzielen beabsichtigt. Der Vergleichs-Referenzindex wurde ausgewählt, da der Anlageverwalter der Meinung ist, dass dieser Referenzindex angesichts des Anlageziels des Fonds für Performance-Zwecke eine angemessene Vergleichsgröße darstellt.

Glossar: Eine Erläuterung einiger der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie unter www.schroders.com/ukinvestor/glossary.