

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

High Income Credit

ein Teilfonds von Schroders Capital Semi-Liquid
Klasse I Thesaurierend EUR (LU3195121440)

Dieses Produkt wird von Schroder Investment Management (Europe) S.A., einem Mitglied der Schroders Group, verwaltet. Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie im Internet unter www.schroders.com oder rufen Sie an unter +352 341 342 212. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt verantwortlich für die Beaufsichtigung von Schroder Investment Management (Europe) S.A. Schroder Investment Management (Europe) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Dieses Dokument wurde am 09/12/2025 erstellt.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht unkompliziert ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dies ist ein offener alternativer Investmentfonds (AIF).

Laufzeit

Der Fonds wird zunächst für eine Laufzeit von 99 Jahren eingerichtet. Am Ende der Laufzeit des Fonds wird der Fonds, sofern er nicht gemäß der Satzung verlängert wird, aufgelöst und gemäß den ELTIF-Vorschriften abgewickelt.

Anlageziel

Der Fonds ist ein ELTIF und strebt mittel- bis langfristige Erträge und Kapitalwachstum an, indem er in eine diversifizierte Palette von Unternehmenskreditanlagen investiert, die an Unternehmen und Finanzinstitute mit Sitz in Ländern des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) sowie in anderen Ländern weltweit, darunter Großbritannien und die USA, vergeben oder von diesen begeben werden.

Der Fonds investiert mindestens 55 % seines Vermögens in Unternehmenskreditanlagen, die sich als für ELTIF geeignete Anlagewerte qualifizieren. Der Fonds kann Anlagechancen durch Primär- und Sekundärinvestitionen in Anleihen und Krediten nutzen. Darüber hinaus kann der Fonds direkte Private-Debt-Investitionen oder Co-Investitionen in Bezug auf Beteiligungen an nicht börsennotierten Schuldtiteln von Unternehmen tätigen, entweder direkt oder über eine Zweckgesellschaft, typischerweise zusammen mit einem Komplementär (General Partner). Der Fonds kann auch in für OGAW zulässige Vermögenswerte investieren. Der Fonds wird in der Regel mindestens 20 % seines Vermögens in für OGAW zulässige Vermögenswerte investieren, kann jedoch bis zu 45 % in für OGAW zulässige Vermögenswerte investieren. Der Fonds kann bis zu 15 % seines Vermögens in hypothekenbesicherte, forderungsbesicherte Wertpapiere und besicherte Kreditverpflichtungen investieren, die für OGAW zulässige Vermögenswerte sind.

Der Fonds wird mindestens 75 % seines Vermögens in ein breites Spektrum von Unternehmenskreditanlagen (festverzinslich und variabel verzinslich) investieren, darunter (aber nicht beschränkt auf): vorrangig besicherte Kredite an kleine und mittelständische Unternehmen, vorrangig besicherte Direktkredite an mittelständische Unternehmen sowie Anleihen unter Investmentqualität, die auf Euro oder andere gegenüber dem Euro abgesicherte Währungen lauten und an Unternehmen mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) und in Ländern weltweit, einschließlich Großbritannien und den USA, vergeben oder von diesen begeben werden.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Vermögens in unbesicherte Unternehmensschuldverschreibungen investieren.

Der Fonds kann Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. Insbesondere werden Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte zur Finanzierung des Umlaufkapitalbedarfs verwendet, der durch Abrechnungsdifferenzen zwischen den verschiedenen Anlageklassen des Fonds entsteht. Das Bruttoengagement aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften darf 10 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten. Die Vermögenswerte, die einem Rückkaufrecht und Rückkaufvereinbarungen unterliegen können, entsprechen der Anlagepolitik des Fonds.

Die oben genannten Anlagebeschränkungen (in Bezug auf die Anlagekonzentration) gelten nicht während der „Anlaufphase“. Die „Anlaufphase“ ist definiert als die ersten vier Wochen nach dem Auflegungsdatum des Fonds. Die Anlaufphase kann nach Ermessen des Verwaltungsrats verkürzt werden. Der Fonds kann daher während seiner

Anlaufphase einem Konzentrationsrisiko bei den zugrunde liegenden Anlagen ausgesetzt sein.

Als ELTIF investiert der Fonds in langfristige Vermögenswerte, d. h. Vermögenswerte, die in der Regel illiquide sind, über einen erheblichen Zeitraum laufende Verpflichtungen erfordern, häufig erst spät eine Kapitalrendite bieten und deren wirtschaftliches Profil im Allgemeinen langfristiger Natur ist.

Der Fonds kann in Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds investieren und Barmittel halten.

Ergänzend kann der Fonds auch Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere halten und in diese investieren, unabhängig davon, ob diese übertragbar sind oder nicht.

Der Fonds kann Kapazitätsbeschränkungen unterliegen, sodass der Fonds oder einige seiner Anteilsklassen für neue Zeichnungen oder Umschichtungen geschlossen sein können, wie im Prospekt des Fonds beschrieben.

Der Fonds wird die in den ELTIF-Vorschriften dargelegten und im Prospekt des Fonds zusammengefassten Anlagebeschränkungen einhalten.

Der Fonds kann Derivate ausschließlich zum Zwecke der Absicherung der mit den Anlagen des Fonds verbundenen Risiken einsetzen.

Der Fonds wird mit Bezug auf den Nettoinventarwert der Basisvermögenswerte bewertet.

Benchmark: Der Fonds visiert keine Zielbenchmark an. Die Wertentwicklung des Fonds sollte mit seiner Vergleichsbenchmark, dem 3-Monats-Euribor-Einlagensatz, verglichen werden. Die Vergleichsbenchmark dient ausschließlich dem Zweck des Performancevergleichs und hat keinerlei Einfluss darauf, wie der Anlageverwalter das Vermögen des Fonds anlegt. Der Anlageverwalter investiert auf diskretionärer Basis. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von jenen der Vergleichsbenchmark abweichen dürfen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen oder Sektoren, die nicht in der Vergleichsbenchmark enthalten sind. Die Vergleichsbenchmark wurde ausgewählt, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sich diese Benchmark angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds für den Vergleich zu Performancezwecken eignet. In der Benchmark bzw. den Benchmarks sind keine ökologischen und sozialen Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele des Fonds (sofern relevant) berücksichtigt.

Währung: Die Währung des Teilfonds ist der EUR. Die Währung der Anteilsklasse ist der EUR.

Handelshäufigkeit: Zeichnungen sind täglich möglich. Der Handelsschluss für Zeichnungen endet um 13:00 Uhr Luxemburger Zeit, 15 Geschäftstage vor jedem Handelstag. Anteile am Fonds können am letzten Geschäftstag jedes Kalendermonats zurückgegeben werden. Der Handelsschluss für Rücknahmen endet um 13:00 Uhr Luxemburger Zeit am letzten Geschäftstag des Kalendermonats vor einem Handelstag. Die Nettorücknahmen an einem Handelstag sind auf 9,1 % der für OGAW zulässigen Vermögenswerte oder 2 % des Nettoinventarwerts des Fonds begrenzt, je nachdem, welcher Wert niedriger ausfällt. Wenn die Rücknahmeanträge über dieser Grenze liegen, werden sie anteilig bearbeitet. Die Rücknahme von Anteilen ist erst ab 12 Monaten nach Gründung des Fonds möglich.

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.

Verwahrstelle: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Vorgesehener Kleinanleger

Der Fonds ist für professionelle Anleger und Kleinanleger gedacht. Der Fonds kann für Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont geeignet sein, die eher auf langfristige Erträge als auf kurzfristige Verluste bedacht sind. Der Anleger verfügt über ausreichende Risikotoleranz und Vermögenswerte, um potenzielle Verluste im Zusammenhang mit

Investitionen in Anleihen unter Investmentqualität, Leveraged Loans und direkten Unternehmenskrediten aufzufangen.

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.com/kids erhältlich. Die Informationen sind kostenlos auf Englisch, Flämisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken

1

2

3

4

5

6

7

←

→

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Performance-Szenarien

Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, da er darauf abzielt, bei beschränkter Preisvolatilität Erträge zu erwirtschaften.

Beachten Sie das Währungsrisiko. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, sodass die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko ist in dem oben aufgeführten Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, sodass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren könnten.

Liquiditätsrisiko: Sie können womöglich Ihr Produkt nicht problemlos verkaufen oder müssen zu einem Preis verkaufen, der sich wesentlich auf die Höhe des Betrags auswirkt, den Sie zurückbekommen.

Weitere Informationen zu den sonstigen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt unter www.schroders.com.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		EUR 10000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Teile Ihres Anlagebetrags oder den gesamten Anlagebetrag verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9270	EUR 9040
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7.3%	-2.0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9270	EUR 10440
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7.3%	0.9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10370	EUR 11630
	Jährliche Durchschnittsrendite	3.7%	3.1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11530	EUR 13240
	Jährliche Durchschnittsrendite	15.3%	5.8%

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch gegebenenfalls nicht alle Kosten, die Sie Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den Betrag, den Sie zurückbekommen, auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahre Jahren. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um

Abbildungen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen beruhen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario wurde auf der Grundlage der für eine Anlage zwischen dem 09 2017 und dem 09 2022 verwendeten geeigneten Benchmark simuliert

Das mittlere Szenario wurde auf der Grundlage der für eine Anlage zwischen dem 03 2019 und dem 03 2024 verwendeten geeigneten Benchmark simuliert

Das optimistische Szenario wurde auf der Grundlage der für eine Anlage zwischen dem 03 2020 und dem 03 2025 verwendeten geeigneten Benchmark simuliert

Was geschieht, wenn Schroder Investment Management (Europe) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt, sodass die Zahlungsfähigkeit des Fonds durch die Insolvenz der Schroder Investment Management (Europe) S.A. nicht beeinträchtigt würde. Darüber hinaus werden die Vermögenswerte des Fonds von den Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt, was das Risiko eines Verlusts des Fonds im Falle eines Zahlungsausfalls oder einer Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person begrenzt. Im Falle eines Verlusts gibt es jedoch keine Entschädigungs- oder Garantieregelung, die einen solchen Verlust ausgleichen könnte.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10 000,00 EUR werden investiert

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 35	EUR 206
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.4%	0.4% pro Jahr

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,4 % vor Kosten und 3,1 % nach Kosten betragen.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegskosten für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Bei diesen Kosten handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert, die wir jedes Jahr für die Verwaltung Ihrer Anlagen verwenden. [0.25%]	EUR 25
Transaktionskosten	Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. [0.10 %]	EUR 10
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fällt keine Performancegebühr an.	EUR 0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 5 Jahre, aufgrund der Art der zugrunde liegenden Vermögenswerte kann der Fonds für Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont geeignet sein, die eher auf langfristige Erträge als auf kurzfristige Verluste bedacht sind. Wenn Sie vorzeitig verkaufen, kann das Risiko erheblich variieren und Sie erhalten möglicherweise weniger als den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über den Fonds oder einen Aspekt der Ihnen von Schroders bereitgestellten Dienste beschweren wollen, können Sie sich an den Compliance-Beauftragten, Schroder Investment Management (Europe) S.A. mit Sitz in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg, wenden. Alternativ können Sie Ihre Beschwerde über das Kontaktformular auf unserer Website www.schroders.com oder per E-Mail an EUSIM-Compliance@Schroders.com einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Je nachdem, wie Sie diese Anteile kaufen, können Ihnen weitere Kosten entstehen, darunter Maklerprovisionen, Plattformgebühren und Stempelsteuer. Die Vertriebsstelle wird Ihnen bei Bedarf zusätzliche Dokumente zur Verfügung stellen.

Steuergesetzgebung: Der Fonds unterliegt der Steuergesetzgebung Luxemburgs, was sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken kann.

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.

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens alle zwölf Monate aktualisiert, sofern keine spontanen Änderungen eintreten.

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Berechnungen zu Kosten, Wertentwicklung und Risiken folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik.

Sie können das Diagramm der vergangenen Performance (in den letzten 0 Jahren) und die historischen Performance-Szenarien anzeigen unter: www.schroderspriips.com/de-de/de/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00001SWP9/-/-/profile/