

# Schroder Special Situations Fund

## Sterling Liquidity Plus

### Wichtige Hinweise

Der vorliegende vereinfachte Verkaufsprospekt (nachfolgend als der „vereinfachte Verkaufsprospekt“ bezeichnet) enthält die wichtigsten Informationen über den Fonds, der ein Teilfonds des Schroder Special Situations 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 Version maßgeblich.

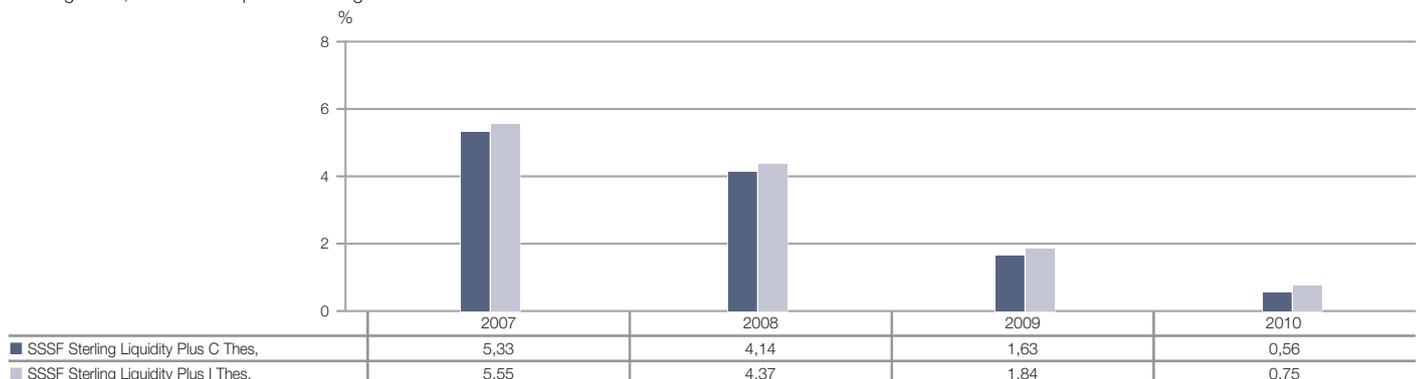
Die Rechte und Pflichten des Anlegers sowie das Rechtsverhältnis zur Gesellschaft sind im ausführlichen Verkaufsprospekt dargelegt. Der ausführliche Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. und bei allen Vertriebsstellen kostenlos erhältlich. Begriffe, die im vorliegenden vereinfachten Verkaufsprospekt mit Großbuchstaben geschrieben sind, haben dieselbe Bedeutung wie die im ausführlichen Verkaufsprospekt der Gesellschaft verwendeten Begriffe, sofern im vorliegenden Dokument nichts anderes festgelegt ist.

### Anlageziel

Ziel dieses Fonds ist eine Rendite des 3-Monats-Sterling-Libors nach Gebühren mit einer niedrigen Volatilität durch Anlage in einem Portfolio aus Geldmarktinstrumenten, kurzfristigen Anleihen, anderen fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen, Unternehmen und Finanzinstituten ausgegeben werden.

### Anlagepolitik

Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die nicht auf Pfund Sterling lauten, vorausgesetzt, dass Devisenpositionen abgesichert werden. Der Fonds hält eine



**Kumulative Wertentwicklung auf Offer-to-Bid-Grundlage bei Wiederanlage der Erträge in der Basiswährung, thesaurierende Anteile der Klasse I, Stand: 31. Dezember 2009**

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
SSSF Sterling Liquidity Plus I Theas.	7,26%	k.A.	k.A.	13,68%

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 konservative risikoarme Anlagemöglichkeiten suchen und die langfristig in erster Linie die Erzielung von

Duration von maximal einem Jahr.

Der Fonds kann außerdem für Absicherungs- und Anlagezwecke gemäß seinem unten erläuterten Risikoprofil derivative Finanzinstrumente einsetzen. Die derivativen Finanzinstrumente können Over-the-Counter- oder an der Börse gehandelte Optionen, Futures, Optionsscheine, Swaps oder Forward-Kontrakte umfassen.

### Fondswährung

GBP

### Risikoprofil des Fonds und besondere Risikohinweise

Bei diesem Fonds handelt es sich um ein Anlageinstrument mit geringem Risiko, das auf Kapitalerhalt in der jeweiligen Fondswährung ausgerichtet ist. Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, die je nach Beweggrund und Art des Derivatkontrakts das Risiko verringern oder erhöhen können.

**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 Basiswährung. 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.

Erträgen und den Erhalt des Kapitals anstreben. Die Anleger sollten jedoch bedenken, dass ein Kapitalerhalt nicht garantiert ist.

### Behandlung von Erträgen

Die Gesellschaft beabsichtigt, Dividenden an die Inhaber von ausschüttenden Anteilen in der Währung der Anteilsklasse in bar auszuschütten. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, dass Dividenden durch den Kauf weiterer Anteile automatisch wieder angelegt 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.

### Aufwendungen je Anteilsklasse

	C	I*
<b>Kosten der Anteilinhaber</b>		
Ausgabeaufschlag	-	-
Rücknahmegebühren	-	-



# Schroders

# Schroder Special Situations Fund

## Sterling Liquidity Plus

### Aufwendungen je Anteilsklasse

	C	I*
<b>Kosten des Fonds</b>		
Managementgebühr	0,10%	-
Sonstige Verwaltungskosten**	0,15%	0,07%

Prozentangaben sind unter Bezug auf den gesamten Zeichnungsbetrag angegeben.

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

\*\* Dazu gehören die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Depotbank und der Transferstelle.

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 Dividenden erträge, 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.

### Tägliche Veröffentlichung des Anteilspreises

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird an jedem Geschäftstag berechnet, kann auf der Internetseite von Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. „<http://www.schroders.lu>“ bekannt gegeben und am Geschäftssitz der Gesellschaft angefragt 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 15.00 Uhr Ortszeit Luxemburg zugegangen sein, um zum entsprechenden Nettoinventarwert pro Anteil am jeweiligen Tag ausgeführt zu werden. Nach 15.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) eingegangene Anweisungen werden normalerweise am darauffolgenden 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 Geschäftstag ist ein Wochentag, an dem die Banken in Luxemburg normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind. Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag.

### Informationen zur Zeichnung

Die Anteilspreise werden in der Basiswährung des Fonds festgelegt. Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und die Mindestbeteiligung für Anteile der Klasse C belaufen sich auf GBP 300.000 bzw. den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Für Anteile der Klasse I gilt ein Mindestanlagebestand von GBP 3.000.000. Weitere Zeichnungen müssen mindestens jeweils GBP 150.000 und GBP 1.500.000 betragen. Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.

Die Gesellschaft betreibt separate Fonds mit jeweils einer oder mehreren Anteilsklassen. Der vorliegende vereinfachte Verkaufsprospekt beschreibt nicht alle derzeit bestehenden Anteilsklassen und Fonds 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 7. Februar 1997 in Form einer "société anonyme" auf unbestimmte Zeit gegründet und gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in der jeweils geltenden Fassung als "Société d'Investissement à Capital Variable" ("SICAV") eingetragen wurde.

#### Verwaltungsgesellschaft, Promoter 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, Buchhalter und Börsennotierungsbeauftragter der Gesellschaft:

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

24. November 2006.

#### 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](http://www.schroders.lu)



# Schroders

# Schroder Special Situations Fund

## Sterling Liquidity Plus

### Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

#### Allgemeine Informationen

UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle für die Gesellschaft im Sinne des § 131 InvG in der 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 Gesellschaft im Sinne des § 131 Satz 2 InvG in der 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 Verkaufsprospekt und die vereinfachten Verkaufsprospekte für die Teilfonds beziehungsweise Anteilklassen, die Satzung der Investmentgesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos in Papierform erhältlich.

Der Nettowert 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 steuerliche Nachweisspflichten

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.

